

Società per Azioni - Direzione Generale e Sede Legale: 40026 Imola BO - Via Emilia, 196  
Tel. 0542 605011 - Fax 0542 32804 - Telex 510537 IMBANK-I-<http://www.bancadiimola.it>

Codice Swift: IMCO IT 2A - Partita IVA 00499741205 - Capitale Sociale al 31.12.2009 € 21.908.808,00  
Codice Fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna n. 00293070371  
Codice d'Azienda 5080 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia

## RELAZIONI E BILANCIO 2009

Approvato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi il 29 aprile 2010

### **GRUPPO BANCARIO CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.**

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Capogruppo:

**CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.**

Altre società del Gruppo:

So.Fi.Ba.R. S.p.A.

*Società Finanziaria di Banche Romagnole S.p.A.*

SO.RI.T. Ravenna

*Società per la Riscossione dei Tributi S.p.A.*

ITALCREDI S.p.A.

Banco di Lucca e del Tirreno S.p.A.

Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia S.p.A.

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|                     |                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRESIDENTE          | DOMENICALI P.I. ALBERTO                                                                                                                                                                                                    |
| VICE PRESIDENTE     | PATUELLI Cav. Lav. On. Dott. ANTONIO                                                                                                                                                                                       |
| CONSIGLIERE ANZIANO | SAPORETTI Comm. Dott. ACHILLE                                                                                                                                                                                              |
| CONSIGLIERI         | BACCOLINI Avv. GIANLUIGI<br>BULGARELLI Comm. Avv. DANIELE<br>CENNI Rag. MICAELA<br>CIARANFI P.A. GRAZIANO<br>NERI Dott. UGO MARCO<br>PELLICONI Comm. EGISTO<br>POLI ENZO<br>SALERNO Rag. MARIO<br>SARTI Grand'Uff. GIORGIO |

## COLLEGIO SINDACALE

|                     |                                                     |
|---------------------|-----------------------------------------------------|
| PRESIDENTE          | PASQUALI Dott. PAOLO                                |
| SINDACI EFFETTIVI   | BERDONDINI Rag. AUGUSTO<br>FRONZONI Dott. FERRUCCIO |
| SINDACI SUPPLEMENTI | SANSONI Rag. GUIDO<br>ZACCHERINI Dott. LUCA         |

## DIREZIONE GENERALE

|                    |                                                            |
|--------------------|------------------------------------------------------------|
| DIRETTORE GENERALE | RIGHI Rag. GIOVANNI                                        |
| _____              | Società di revisione e certificazione<br>DELOITTE & TOUCHE |

# Convocazione di Assemblea

Gli Azionisti della Banca di Imola – Società per azioni, sono convocati in Assemblea ordinaria in prima convocazione per il giorno di giovedì 29 aprile 2010 alle ore 16.00 presso i locali del Palazzo Monsignani Sassatelli, sala "Mariele Ventre" in Imola, via Emilia n. 69, ed occorrendo, in seconda convocazione per il giorno di venerdì 30 aprile 2010 alle ore 8 presso la sede legale in Imola, via Emilia n. 196, per discutere e deliberare sul seguente

## ORDINE DEL GIORNO

- 1 – Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio;
- 2 – Autorizzazione per l'acquisto e la vendita di azioni proprie;
- 3 – Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi di legge;
- 4 – Elezione del Collegio Sindacale e del suo Presidente;
- 5 – Politiche di remunerazione;
- 6 – Determinazione dei compensi dei Sindaci;
- 7 – Determinazione dei compensi degli Amministratori.

Hanno diritto ad intervenire all'Assemblea gli Azionisti in possesso dell'apposita "certificazione" o "comunicazione" rilasciata ai sensi dell'art. 85 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 23 del provvedimento congiunto Banca d'Italia Consob del 22 febbraio 2008, da un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli Spa.

Si segnala tassativamente, anche qualora le azioni si trovassero già depositate presso le Banche del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, che occorre chiedere la predetta "certificazione" o "comunicazione" almeno entro lunedì 26 aprile 2010 (in orario di sportello) e di presentarsi in Assemblea muniti di tale "certificazione" o "comunicazione" e di un documento di identità, altrimenti non sarà possibile l'accesso in Assemblea.

IL PRESIDENTE  
Alberto Domenicali

Imola, 29 marzo 2010

## ORGANIZZAZIONE TERRITORIALE

|                                                |                                                                                                          |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Direzione Generale.....                        | Via Emilia, 196 - 40026 Imola BO<br>Tel. 0542/605011 - Fax 0542/32804                                    |
| <b>FILIALI - AGENZIE</b>                       |                                                                                                          |
| SEDE di Imola .....                            | Via Appia, 21 - 40026 Imola BO<br>Tel. 0542/605011 - Fax 0542/605980                                     |
| Agenzia «A» di Imola .....                     | Viale Amendola, 67 - 40026 Imola BO<br>Tel. 0542/29402 - Fax 0542/31592                                  |
| Agenzia «B» di Imola .....                     | Via Puccini, 40 - 40026 Imola BO<br>Tel. 0542/690017 - Fax 0542/690652                                   |
| Agenzia «C» di Imola .....                     | Via Emilia, 334 - 40026 Imola BO<br>Tel. 0542/33112 - Fax 0542/33290                                     |
| Agenzia «D» di Imola .....                     | Via T. Campanella, 29F - 40026 Imola BO<br>Tel. 0542/25905 - Fax 0542/25919                              |
| Agenzia «E» di Imola.....                      | Via F.lli Gualandi, 8/C - 40026 Imola BO<br>Tel. e Fax 0542/626718                                       |
| Agenzia Zona Industriale di Imola.....         | Via Romagnoli, 1 - 40026 Imola BO<br>Tel. 0542/642502 - Fax 0542/640026                                  |
| <b>PROVINCIA DI BOLOGNA</b>                    |                                                                                                          |
| Bologna .....                                  | Via Marzabotto, 10 - 40133 Bologna BO<br>Tel. 051/389981 - Fax 051/384426                                |
| Bologna «Nord» .....                           | Via Ferrarese, 160/5-160/6 - Loc. La Dozza - 40128 Bologna<br>Tel. 051/325325 - Fax 051/324554           |
| Bubano di Mordano.....                         | Via Lume, 1854 - 40027 Bubano di Mordano BO<br>Tel. 0542/56124 - Fax 0542/52710                          |
| Budrio.....                                    | Via Partengo, 15 - 40054 Budrio BO<br>Tel. 051/800835 - Fax 051/800681                                   |
| Casalecchio di Reno.....                       | Via Porrettana, 189-193 - 40033 Casalecchio di Reno BO<br>Tel. 051/6132550 - Fax 051/6112593             |
| Lavino di Mezzo.....                           | Via Emilia, 6/8 - Fraz. Lavino di Mezzo - 40011 Anzola dell'Emilia BO<br>Tel. 051/736896 - Fax 051/73590 |
| Casalfiumanese .....                           | Via Montanara, 15/A - 40020 Casalfiumanese BO<br>Tel. 0542/667095 - Fax 0542/667080                      |
| Castel Guelfo .....                            | Via Gramsci, 5/D - 40023 Castel Guelfo BO<br>Tel. 0542/53884 - Fax 0542/53442                            |
| Castel Maggiore.....                           | Via Gramsci, 161 - 40013 Castel Maggiore BO<br>Tel. 051/6321847 - Fax 051/6324735                        |
| Castel S. Pietro Terme .....                   | Piazza Garibaldi, 1 - 40024 Castel S. Pietro T. BO<br>Tel. 051/6951470 - Fax 051/943672                  |
| Crevalcore.....                                | Corso Matteotti, 294 - 40014 Crevalcore BO<br>Tel. 051/981707 - Fax 051/983262                           |
| Fontanelice .....                              | Via Mengoni, 7 - 40025 Fontanelice BO<br>Tel. 0542/92848 - Fax 0542/92849                                |
| Mordano.....                                   | Via B. G. Vitali, 23/25 - 40027 Mordano BO<br>Tel. 0542/56121 - Fax 0542/51078                           |
| Osteria Grande di Castel S. Pietro Terme ..... | Via Emilia Ponente, 6245 - 40060 Osteria Grande BO<br>Tel. e Fax 051/945025                              |
| Ozzano dell'Emilia .....                       | Via Emilia, 216 - 40064 Ozzano dell'Emilia BO<br>Tel. 051/796944 - Fax 051/790192                        |
| Pianoro .....                                  | Via Nazionale, 133/B ang. Via Risorgimento - 40065 Pianoro BO<br>Tel. 051/777126 - Fax 051/777325        |
| Poggio.....                                    | Via San Carlo, 10/B - 40023 Castel Guelfo BO<br>Tel. 0542/670564 - Fax 0542/670577                       |
| Ponticelli di Imola.....                       | Via Montanara, 252 - 40020 Ponticelli BO<br>Tel. 0542/690330 - Fax 0542/684604                           |
| Porretta Terme .....                           | Via Giuseppe Mazzini, 151 - 40046 Porretta Terme BO<br>Tel. 0534/23473 - Fax 0534/21439                  |
| San Giovanni in Persiceto.....                 | Via Circ.ne V.Veneto, 9/B - 40017 San Giovanni in Persiceto BO<br>Tel. 051/6871851 - Fax 051/824930      |
| San Lazzaro di Savena.....                     | Via Emilia Levante, 239/C - 40068 San Lazzaro di Savena BO<br>Tel. 051/6272695 - Fax 051/6278489         |
| San Prospero .....                             | Via San Prospero, 79 - 40026 Imola BO<br>Tel. e Fax 0542/614196                                          |
| Sasso Morelli .....                            | Via Correcchio, 76/A - 40060 Imola BO<br>Tel. 0542/55004 - Fax 0542/55158                                |
| Sesto Imolese.....                             | Via Marchi, 8/10 - 40060 Sesto Imolese BO<br>Tel. 0542/40288 - Fax 0542/40850                            |
| Spazzate Sassatelli di Imola .....             | Via Cardinala, 11/A - 40060 Spazzate Sassatelli BO<br>Tel. 0542/40504 - Fax 0542/77034                   |
| Toscanella di Dozza .....                      | Piazza Gramsci, 17/18 - 40060 Toscanella di Dozza BO<br>Tel. 0542/672286 - Fax 0542/673268               |
| Villanova di Castenaso .....                   | Via Tosarelli Ang. Via Merighi - 40055 Villanova di Castenaso BO<br>Tel. 051/6053376 - Fax 051/6053123   |
| <b>PROVINCIA DI FERRARA</b>                    |                                                                                                          |
| Cento .....                                    | Via Guercino, 13 - Ang. Via Accarisio - 44042 Cento FE<br>Tel. 051/6831288 - Fax 051/6830895             |
| <b>PROVINCIA DI RAVENNA</b>                    |                                                                                                          |
| Bagnara di Romagna.....                        | P.zza Marconi, 14 - 48010 Bagnara di Romagna RA<br>Tel. 0545/76921 - Fax 0545/905205                     |
| Casola Valsenio .....                          | Via Soglia, 7 - 48010 Casola Valsenio RA<br>Tel. 0546/76274 - Fax 0546/76275                             |
| Castel Bolognese .....                         | Via Emilia Lev., 28 - 48014 Castel Bolognese RA<br>Tel. 0546/656918 - Fax 0546/654083                    |
| Riolo Terme .....                              | Piazzetta Leonida Costa, 1-2-3 - 48025 Riolo Terme RA<br>Tel. 0546/71869 - Fax 0546/71262                |
| Solarolo .....                                 | P. Caduti, 16 - 48027 Solarolo RA<br>Tel. 0546/53373 - Fax 0546/53181                                    |
| <b>PROVINCIA DI FIRENZE</b>                    |                                                                                                          |
| Firenzuola.....                                | P.zza Agnolo, 18 - 50033 Firenzuola FI<br>Tel. 055/819503 - Fax 055/819922                               |

## Indice

|                                                                                                                                      |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Relazione sulla gestione .....                                                                                                       | 7   |
| Relazione della società di revisione .....                                                                                           | 33  |
| Relazione del Collegio Sindacale .....                                                                                               | 37  |
| Stato patrimoniale e conto economico al 31 dicembre 2009<br>e raffronto con il 31 dicembre 2008 .....                                | 47  |
| Rendiconto finanziario .....                                                                                                         | 54  |
| Nota Integrativa .....                                                                                                               | 55  |
| - Parte A - Politiche contabili .....                                                                                                | 57  |
| - Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale .....                                                                              | 88  |
| - Parte C - Informazioni sul conto economico .....                                                                                   | 113 |
| - Parte D - Redditività complessiva .....                                                                                            | 128 |
| - Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura .....                                                    | 129 |
| - Parte F - Informazioni sul patrimonio .....                                                                                        | 172 |
| - Parte H - Operazioni con parti correlate .....                                                                                     | 177 |
| - Parte L - Informative di settore .....                                                                                             | 180 |
| Allegati .....                                                                                                                       | 181 |
| - Rendiconto annuale del fondo integrativo di previdenza .....                                                                       | 182 |
| - Elenco immobili di proprietà al 31.12.2009 .....                                                                                   | 183 |
| - Elenco delle partecipazioni al 31.12.2009 .....                                                                                    | 184 |
| - Bilancio società controllata .....                                                                                                 | 185 |
| - Pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile ai sensi dell'articolo 149-duodecies<br>del regolamento emittenti Consob ..... | 192 |

*Nelle immagini di copertina:*

Portici e Galleria del Risorgimento, restaurati con il finanziamento della Banca di Imola e della Fondazione CRR.



# Conto Web

## la tua Banca attiva in ogni istante!

**Conto Web** è il nuovo conto online del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna che ti offre servizi e strumenti bancari di qualità - anche via sms, palmare, trading - in comodità e assoluta sicurezza.

**Conto Web: il conto online che ti segue sempre!**

**BANCA DI IMOLA** S.p.A.

**CASSA DEI RISPARMI DI MILANO E DELLA LOMBARDIA**  
CARIMILANO

**BANCO di LUCCA**  
S.p.A.

**La Cassa**  
CASSA DI RISPARMIO DI RAVENNA S.P.A.  
Privata e Indipendente dal 1840

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Il Bilancio 2009 è consultabile in Internet all'indirizzo:  
<http://www.bancadiimola.it>

## RELAZIONE SULLA GESTIONE





**Signori Azionisti,**

per il terzo anno consecutivo, in occasione del consueto appuntamento per la presentazione del bilancio della nostra Banca di Imola, evidenziamo gli effetti negativi che la crisi finanziaria internazionale, avviata nel finire del 2007, ha prodotto e che continuano a riflettersi nelle gestioni delle attività economiche che interessano anche il nostro territorio. Effetti che toccano sia le aziende che le famiglie. Nessun osservatorio, pari a quello del mondo bancario, può meglio registrare questi andamenti essendo proprio la Banca l'anello vitale e indispensabile a supporto di ogni attività economica nel suo complessivo e dinamico agire.

Ed è ancora il terzo anno, che nel tracciare le linee previsionali, ci sorregge la speranza di avere superato il peggio avviandoci così all'attesa e desiderata ripresa. Purtroppo i segnali degli indicatori economici sono molto tenui. L'economia mondiale segna per il 2009 un calo dello 0,8% (è la prima volta dalla pubblicazione storica di questo dato che si registra un valore negativo) mentre nel dato nazionale registriamo una variazione negativa del Pil del -4,9% e un calo dell'occupazione del -1,1%.

Auspichiamo certamente l'avvio della ripresa, consapevoli che i fatturati delle aziende hanno subito flessioni medie del 30%, nuovo valore da cui ripartire.

Si avvertono tenui segnali di recupero, ma sono lenti, modesti e altalenanti sia per i Paesi, sia per i settori merceologici. Dobbiamo inevitabilmente attenderci tempi lunghi ed interventi finalizzati alle diverse attività e bisogni dei nostri clienti.

Queste pur brevi note introduttive, unite alle diffuse opinioni e sollecitazioni dei media, che nel 2009 non hanno risparmiato critiche molto spesso generiche e generalizzate al mondo bancario, danno una chiara visione del quadro economico e sociale in cui la Banca di Imola ha operato e dovrà misurarsi.

Siamo consapevoli della nostra collocazione: Imola, Provincia di Bologna e zone limitrofe, della nostra autonomia operativa in sintonia con la strategia complessiva del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna, e della nostra Missione dedicata al presidio, al sostegno e allo sviluppo del territorio. Riteniamo di gestire la Banca in un giusto equilibrio fra le attese, non solo dei soci ma anche del tessuto sociale in cui operiamo, nel pieno rispetto delle regole economiche di impresa. Non potevamo sottovalutare le esigenze delle Aziende e delle Famiglie in momenti così difficili, ma con la medesima sensibilità abbiamo prestato la dovuta attenzione al credito ed al rischio oggi più che mai particolarmente alto. Non ci siamo sottratti alle sollecitazioni delle istituzioni e delle varie associazioni di categoria, confermando in ogni occasione la nostra partecipazione condizionata ad un impegno degli interlocutori che di volta in volta abbiamo incontrato mettendo a loro disposizione le risorse finanziarie e l'aiuto professionale per le loro specifiche esigenze.

La gestione della Banca di Imola e del Gruppo, a cui appartiene, è notoriamente non solo rigorosa ma anche prudente, oggi ancora di più. Ecco, dunque, un bilancio con uno stato patrimoniale ed un conto economico di massima tranquillità. Gli accantonamenti sono come sempre prudenziali. Il margine finale di utile da distribuire che vi verrà proposto, se raffrontato ai risultati conseguiti dal mondo bancario e agli attuali rendimenti finanziari, è a nostro avviso di grande soddisfazione.

La confermata stabilità dei dati anche per il 2009, crediamo sia per gli azionisti, per il Gruppo, per la clientela il valore aggiunto insito nella Banca di Imola.

Prima di analizzare il bilancio nei dettagli sia gestionali sia patrimoniali, come da consuetudine diamo uno sguardo al quadro economico generale nel quale abbiamo operato con una particolare attenzione al dettaglio dei dati raffrontati alle valutazioni generali espresse in queste note introduttive.

## QUADRO CONGIUNTURALE

Nell'anno che si è appena chiuso, anche a causa della pesante eredità negativa lasciata dalla marcata contrazione degli ultimi mesi del 2008, il Prodotto Interno Lordo (PIL) di tutte le principali economie ha registrato una severa flessione: si è trattata della più ampia caduta del PIL e della più grave recessione degli ultimi decenni. Secondo le ultime stime del Fondo Monetario Internazionale (FMI), l'economia mondiale nel 2009 dovrebbe registrare un calo dello 0,8% (+3% nel 2008).

Il prezzo del petrolio è diminuito nel 2009 del 36,7%, attestandosi sui 62,4 dollari al barile contro i 98,5 dollari dell'anno precedente (la crescita nel 2008 era stata del +35,8%).

Gli Stati Uniti hanno registrato nel 2009 una contrazione del PIL del -2,4% (+0,4% nel 2008). La caduta del PIL statunitense è imputabile in primo luogo alla grave contrazione degli investimenti fissi. La crisi degli investimenti ha colpito sia la componente residenziale, sia quella non residenziale. In contrazione sono stati anche i consumi privati, le esportazioni e le importazioni. Al fine di contrastare la crisi, ancora in crescita è stata invece la spesa pubblica (+1,9% nel 2009 contro un +3,1% nel 2008).

I dati relativi all'economia giapponese registrano una variazione del PIL negativa pari a -5,1%, mostrando un netto peggioramento rispetto al 2008 (-1,2%). Sempre sul versante asiatico, l'economia cinese è passata dal +9,6% del 2008 al +8,7% del 2009.

I paesi dell'area Euro mostrano un decremento del PIL del -4% (in forte calo rispetto al +0,5% registrato nel 2008).

### Prezzi al consumo

Nel 2009 l'indice dei prezzi al consumo negli Stati Uniti ha evidenziato una decelerazione: il tasso d'inflazione è passato dal 3,8% del 2008 al -0,3% del 2009. In Giappone l'inflazione è risultata del -1,1% nel 2009, in calo rispetto

alla variazione dell'1,0% dell'indice dei prezzi al consumo registrata nel 2008. Nell'Area Euro si è manifestata un'inflazione media pari allo 0,3% (3,3% nel 2008). Questo indice per l'Italia è risultato pari allo 0,8%.

### Mercato dei capitali

Nel 2009 l'indice Standard & Poor's della Borsa di New York ha registrato una variazione su base annua del +23,5% (-38,5% nel 2008), mentre il Nasdaq (relativo ai titoli tecnologici) ha subito una variazione del +43,9% (-40,5% nel 2008).

L'indice Nikkei della Borsa di Tokio è aumentato del 19,0% (-42,1% nel 2008) e l'indice Dow Jones Euro Stoxx Large dell'Area Euro del +25,1% (-45% nel 2008). Il principale indice dei mercati azionari italiani (FTSE MIB), che racchiude le azioni delle maggiori società italiane ed estere quotate sui mercati gestiti da Borsa Italiana, ha concluso l'anno con una variazione del +19,5% (-49,5% nel 2008).

### Tassi di interesse e politiche monetarie

Al fine di contrastare la grave recessione, le politiche monetarie delle principali aree economiche mondiali sono rimaste nel 2009 fortemente espansive. Per far fronte alla grave crisi economica e finanziaria gli Stati Uniti hanno continuato ad utilizzare a pieno lo strumento del tasso di policy, mantenuto per tutto l'anno fra lo zero e lo 0,25%.

La Federal Reserve ha inoltre fatto ampio ricorso alle politiche monetarie non convenzionali di "quantitative easing", tramite le quali ha aumentato la base monetaria iniettando ampia liquidità nel sistema finanziario.

La Banca Centrale Europea nei primi cinque mesi del 2009 ha proseguito il processo di riduzione dei tassi d'interesse iniziato ad ottobre del 2008. Il tasso di rifinanziamento principale è stato portato dal 2,5% di fine 2008 al nuovo mini-

mo storico dell'1%, raggiunto lo scorso maggio e mantenuto per tutto il secondo semestre dell'anno. Alla data attuale il tasso di riferimento BCE è ancora pari all'1,00%.

### **Mercato dei cambi**

Sul mercato dei cambi, il 2009 ha visto una svalutazione dell'euro nei confronti del dollaro americano. La media annua si è attestata a 1,394 contro l'1,471 del 2008.

Anche verso lo yen giapponese si assiste ad una svalutazione della quotazione dell'euro, passata da 152,3 del 2008 a 130,4 del 2009.

### **Economia italiana**

Nel 2009 il PIL italiano si è ridotto del 4,9% (-1,0% nel 2008). Si tratta del peggior calo dal dopoguerra ad oggi, che fa segnare per il nostro paese una performance inferiore rispetto alla media europea (-4,0%). Nell'ambito della domanda interna, analizzando gli ultimi dati disponibili delle singole componenti del PIL relativi al terzo trimestre, l'unica componente che ha registrato una dinamica positiva è quella dei consumi pubblici. Le esportazioni nei primi nove mesi dell'anno hanno mostrato una variazione media tendenziale del -21,2%.

L'inflazione italiana, misurata dall'indice nazionale Istat, è scesa dal 3,4% del 2008 allo 0,8% del 2009.

### **La Regione**

Secondo le stime redatte a novembre da Unioncamere regionale e Prometeia, l'Emilia-Romagna dovrebbe chiudere il 2009 con un decremento reale del PIL del 4,6%, che si aggiunge alla diminuzione dello 0,7% rilevata nel 2008.

Gli investimenti fissi lordi hanno registrato una flessione prossima al 12%.

L'agricoltura è stata caratterizzata da prezzi alla produzione in sensibile diminuzione, con evidenti contraccolpi sulla redditività delle aziende. Secondo l'Assessorato regionale si prospetta una flessione prossima al 9%. Per quanto riguarda il commercio, il basso profilo della spesa delle famiglie (si stima un calo reale dell'1,3%) si è tradotto in un minor volume di vendite che non ha risparmiato alcun segmento distributivo. Le esportazioni di beni, in uno scenario dominato dal forte ridimensionamento del commercio internazionale, sono previste in diminuzione in termini reali del 22,9%, ampliando il calo del 2,5% rilevato nel 2008. Il traffico marittimo è apparso in forte diminuzione. Secondo i dati dell'Autorità portuale di Ravenna, nel 2009 il movimento merci è sceso del 27,8% nei confronti del 2008.

Il ridimensionamento delle attività ha avuto effetti anche sull'intensità del lavoro. Alla sostanziale tenuta dell'occupazione, intesa come numero di addetti, è corrisposto un minore impiego del lavoro, in parte riconducibile al massiccio utilizzo degli ammortizzatori sociali. Il numero di occupati in Emilia Romagna ha registrato nei primi sei mesi del 2009 una crescita dello 0,3%. Fra le regioni italiane solo il Trentino Alto Adige ha registrato una crescita dell'occupazione (+1,4%) superiore a quella dell'Emilia Romagna.

Il turismo è rimasto sostanzialmente stabile a livello di flussi di arrivi e presenze. Se si analizzano i flussi turistici del quadrimestre giugno-settembre, si nota che nel complesso delle quattro province costiere il calo degli arrivi degli stranieri (-1,4%) è stato compensato dalla crescita della clientela italiana (+2,0%).

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

### RACCOLTA DIRETTA

La raccolta diretta, comprensiva dei pronti contro termine, è cresciuta rispetto all'anno precedente del 7,6% raggiungendo 1.442 milioni di euro.

Al netto dei pronti contro termine la raccolta diretta ha raggiunto 1.432 milioni di euro, che rispetto ai 1.243 milioni di euro dello scorso anno rappresenta un incremento del 15,2%.

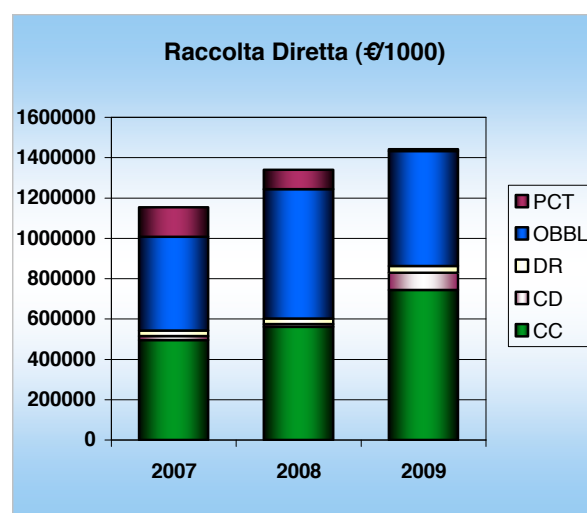
Analizzando la suddivisione tra raccolta a vista ed a scadenza, si evidenzia per il primo comparto una crescita del 15,1% rispetto al 2008, nel dettaglio sono in calo i pronti contro termine (-90,2%), ampiamente compensati dalla crescita dei depositi a risparmio (+26,6%) e dei conti correnti (+32,7%).

La raccolta diretta a scadenza diminuisce dello 0,3%, risultante da un calo delle obbligazioni (-11,3%) ed un'importante crescita per i certificati di deposito (+526,5%).

La raccolta diretta evidenzia un importante risultato, in particolare se valutato in relazione alle dinamiche economiche e monetarie del 2009, l'aggregato esprime a pieno titolo il core business della Banca e le percentuali di crescita

raggiunte sono conferma del radicamento realizzato. La crescita sui conti correnti evidenzia la difficoltà da parte della clientela di effettuare scelte di investimento a medio lungo termine in funzione dell'andamento dei tassi del mercato e dei rischi, preferendo pertanto mantenere posizioni liquide.

Complessivamente sono state collocate nuove obbligazioni per 130 milioni di euro, di cui 7,5 milioni sono relativi a prestiti subordinati.



| Raccolta Diretta (€/1000)           | 2009             | var.% 09/08  | 2008             | var.% 08/07  | 2007             |
|-------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| Conti correnti                      | 744.352          | 32,7%        | 561.085          | 13,2%        | 495.585          |
| Depositi a risparmio                | 34.315           | 26,6%        | 27.115           | -0,6%        | 27.286           |
| Certificati di deposito             | 84.215           | 526,5%       | 13.443           | -32,4%       | 19.872           |
| Obbligazioni                        | 569.222          | -11,3%       | 641.668          | 38,3%        | 464.084          |
| <b>Tot. R. Diretta al netto PCT</b> | <b>1.432.104</b> | <b>15,2%</b> | <b>1.243.311</b> | <b>23,5%</b> | <b>1.006.827</b> |
| Pronti contro termine               | 9.472            | -90,2%       | 96.827           | -34,2%       | 147.105          |
| Altra raccolta                      | 205              | 169,7%       | 76               | -77,6%       | 340              |
| <b>Totale Raccolta Diretta</b>      | <b>1.441.781</b> | <b>7,6%</b>  | <b>1.340.214</b> | <b>16,1%</b> | <b>1.154.272</b> |

## RACCOLTA INDIRETTA

La raccolta indiretta per Banca di Imola, è pari a 1.256 milioni di euro, registrando un aumento del 9,1% rispetto al 2008.

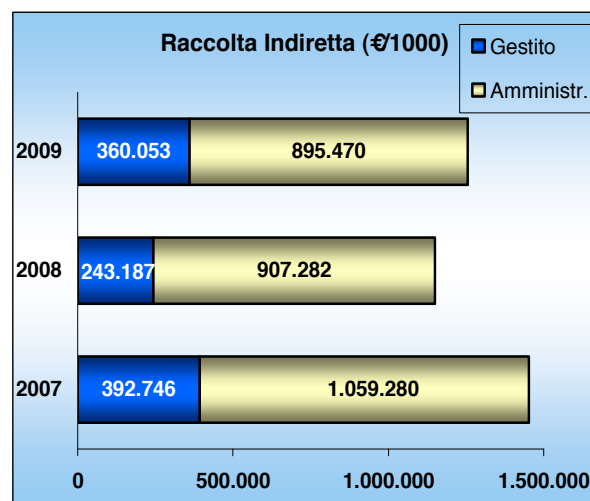
Il comparto gestito è complessivamente aumentato rispetto all'anno precedente del 48,1%, attestandosi a 360 milioni di euro. In questo comparto rientrano le gestioni collocate per conto della Capogruppo, i fondi comuni di investimento e le polizze assicurative.

Il comparto assicurativo ha evidenziato le migliori performance, raccogliendo il gradimento della clientela.

Il comparto amministrato è diminuito dell'1,3% rispetto al 2008; la componente che determina la contrazione dell'aggregato è quella azionaria.

La Banca colloca polizze assicurative della Genertel Life (Gruppo Assicurazioni Generali). Nel 2009 ne sono state vendute per un controvalore

di circa 77 milioni di euro. Anche se non rientrano nella raccolta indiretta si ricorda che anche nel 2009 si sono ottenuti buoni risultati nella vendita di polizze Rcauto della Genertel.



| Raccolta Indiretta - (€/1000)                                                | 2009             | var. %<br>09/08 | 2008             | var. %<br>08/07 | 2007             |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Obblig. Val. Nom., Azioni quotate al P.M.M., Azioni non quotate al Val. Nom. |                  |                 |                  |                 |                  |
| Gestioni Patrimoniali della CRRA                                             | 15.897           | -2,6%           | 16.319           | -47,3%          | 30.967           |
| Fondi Comuni e Polizze Assicurative di Terzi                                 | 344.156          | 51,7%           | 226.868          | -37,3%          | 361.779          |
| Azioni                                                                       | 307.775          | -4,6%           | 322.626          | -37,4%          | 515.317          |
| Obbligazioni e Titoli di Stato                                               | 587.695          | 0,5%            | 584.656          | 7,5%            | 543.963          |
| <b>Totale Raccolta Indiretta</b>                                             | <b>1.255.523</b> | <b>9,1%</b>     | <b>1.150.469</b> | <b>-20,8%</b>   | <b>1.452.026</b> |

## RACCOLTA GLOBALE DA CLIENTELA

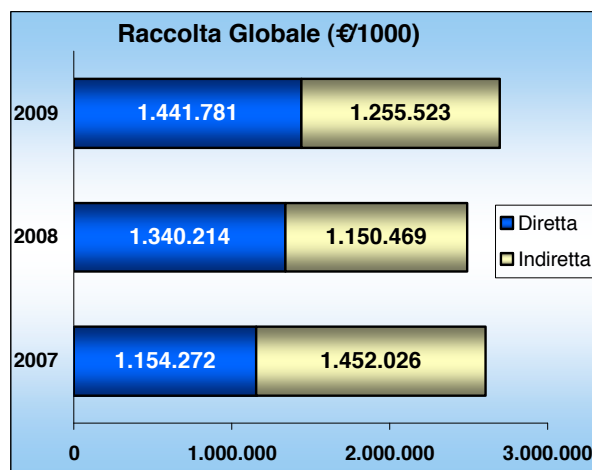
Nel dettaglio la raccolta diretta cresce su base annua del 7,6% e la raccolta indiretta aumenta del 9,1%, la raccolta globale (diretta più indiretta) si attesta quindi a 2.697 milioni di euro, registrando un incremento dell'8,3% rispetto a quella dello scorso anno.

Se guardiamo all'incidenza percentuale della raccolta diretta ed indiretta, sul totale della raccolta globale, si desume che la prima incide per il 53,5% e la seconda per il 46,5%.

Questo rapporto esprime in maniera incisiva, l'andamento dei mercati che ha caratterizzato il 2008 e il 2009.

Dopo anni, dove era la raccolta indiretta ad avere una percentuale di incidenza prevalente, si assiste alla variazione del trend, motivata sia dai

cali dei corsi dei titoli, sia per effetto di mutamenti nelle scelte di investimento dei clienti, che prediligono in questo momento forme di raccolta più tradizionali e liquide.



| Raccolta Globale (€/1000)      | 2009             | var.% 09/08 | 2008             | var.% 08/07  | 2007             |
|--------------------------------|------------------|-------------|------------------|--------------|------------------|
| Raccolta Diretta               | 1.441.781        | 7,6%        | 1.340.214        | 16,1%        | 1.154.272        |
| Raccolta Indiretta             | 1.255.523        | 9,1%        | 1.150.469        | -20,8%       | 1.452.026        |
| <b>Totale Raccolta Globale</b> | <b>2.697.304</b> | <b>8,3%</b> | <b>2.490.683</b> | <b>-4,4%</b> | <b>2.606.298</b> |

## IMPIEGHI A CLIENTELA

Gli impieghi a clientela della Banca di Imola, esposti al netto delle rettifiche di valore, raggiungono nel 2009, 1.237 milioni di euro registrando una diminuzione dello 0,8%.

Nel dettaglio, i mutui e i prestiti sono in aumento del 3,6% rispetto al 2008, confermando il trend di crescita che la componente a medio lungo termine registra da diversi anni. Nel comparto a breve termine i conti correnti registrano una diminuzione pari al 5,1% ed i finanziamenti a clientela per anticipi calano del 20,3%.

Il rapporto impieghi/raccolta si attesta al 85,8% nel 2009, contro il 93,1% del 2008.

Nell'ambito del credito al consumo, proseguono gli accordi commerciali con: "Carta Aura" e "Prestitempo".

Per quanto riguarda la cessione del quinto dello stipendio, proseguono gli accordi di collaborazione con Italcredi Spa, entrata nel nostro Gruppo bancario a fine 2006.

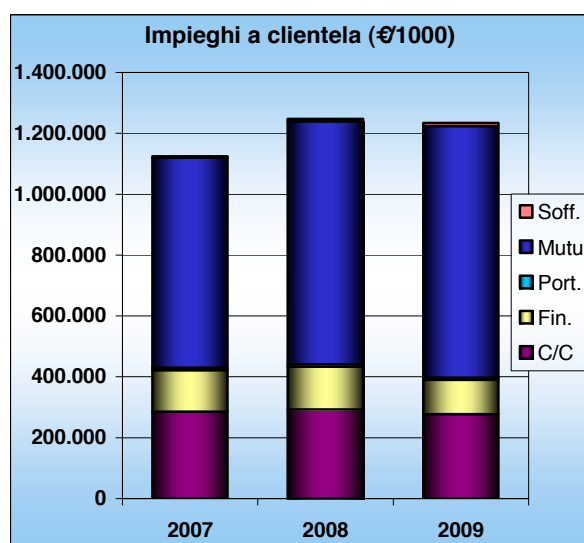
Nel 2009 assieme alla Capogruppo la Banca di Imola ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis, totalmente sottoscritta dalla Banca per essere utilizzata a fronte di operazioni di raccolta e per finanziare la liquidità.

La Banca di Imola è stata nel 2009 parte attiva, a fronte del momento di difficoltà e crisi economica, in varie iniziative condivise e coordinate con Istituzioni ed Enti. Da evidenziare, quale sostegno delle famiglie in difficoltà, gli accordi sottoscritti con la Provincia di Bologna ed il Circondario Imolese volti ad anticipare ai lavoratori

la Cassa Integrazione Guadagni, che può essere liquidata con un gap temporale anche di qualche mese, mettendo quindi in difficoltà le famiglie anche per il semplice sostentamento quotidiano.

Sempre a favore delle famiglie, oltre a quanto già attivato d'iniziativa diretta per la rimodulazione dei mutui, si è aderito al "Piano famiglie", il progetto dell'ABI per la sospensione delle rate dei mutui.

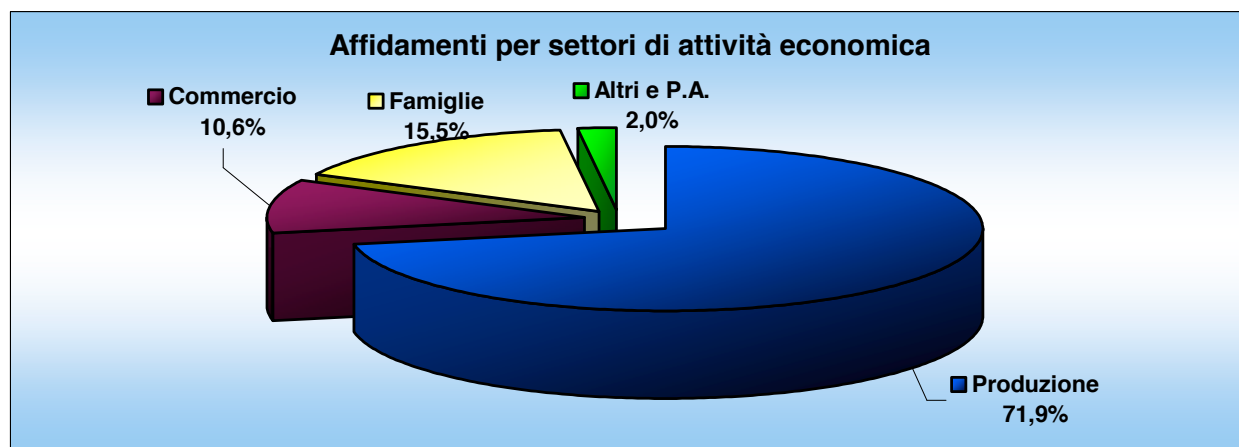
Parallelamente, quale sostegno delle imprese in difficoltà, sono stati sottoscritti accordi con il Circondario Imolese volti ad erogare finanziamenti per liquidità aziendale, in collaborazione con i ConFidi. Quale operazione a più ampio respiro territoriale la Banca di Imola ha aderito al progetto dell'ABI per la sospensione dei debiti alle PMI. Al 31/12/2009 sono state avviate 152 pratiche per un importo complessivo di circa 63 milioni di euro.



| Impieghi Clientela (€/1000)            | 2009             | var.% 09/08  | 2008             | var.% 08/07  | 2007             |
|----------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| Conti Correnti                         | 277.994          | -5,1%        | 292.825          | 2,6%         | 285.273          |
| Finanziam. a clientela per anticipi    | 112.049          | -20,3%       | 140.600          | 2,7%         | 136.845          |
| Portafoglio di proprietà               | 7.830            | -5,4%        | 8.281            | 4,3%         | 7.941            |
| Mutui ipotecari e altre sovven.        | 826.245          | 3,6%         | 797.726          | 15,5%        | 690.650          |
| Altri crediti vs clientela: sofferenze | 10.231           | 31,0%        | 7.808            | 122,1%       | 3.515            |
| Altri crediti vs clientela: altri      | 3.024            | 1.332,9%     | 211              | -15,6%       | 250              |
| <b>Totale Impieghi Clientela</b>       | <b>1.237.374</b> | <b>-0,8%</b> | <b>1.247.451</b> | <b>10,9%</b> | <b>1.124.474</b> |

Il comparto affidamenti nel 2009 raggiunge la quota complessiva di 2.075 milioni di euro, con un incremento rispetto all'anno precedente dello

0,5%. Nel grafico che segue viene rappresentata la distribuzione degli affidamenti nei settori di attività economica.

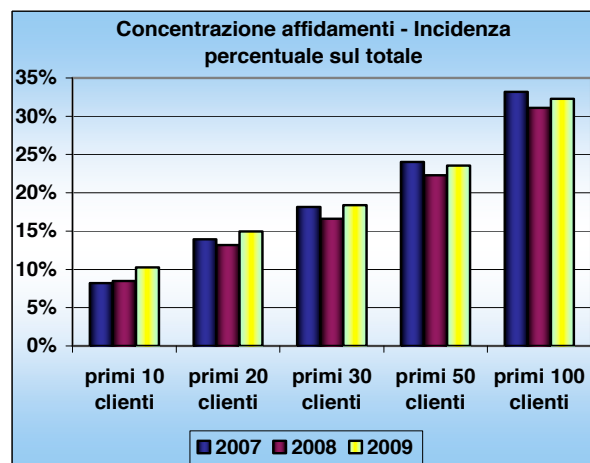


La tabella e il grafico seguenti ci consentono di valutare il portafoglio prestiti della Banca in termini di grado di concentrazione dei rischi.

| Affidamenti per cassa e per firma nei riguardi dei: | 2009  | 2008  | 2007  |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| primi 10 clienti                                    | 10,3% | 8,5%  | 8,2%  |
| primi 20 clienti                                    | 14,9% | 13,2% | 13,9% |
| primi 30 clienti                                    | 18,4% | 16,6% | 18,1% |
| primi 50 clienti                                    | 23,5% | 22,3% | 24,1% |
| primi 100 clienti                                   | 32,3% | 31,1% | 33,2% |

I dati, rispetto al 2008, sono tutti in leggera crescita.

La Banca registra un rapporto sofferenze nette/impieghi netti pari allo 0,83%, in crescita rispetto al 31/12/2008, ma ancora molto al di sotto del dato nazionale stimato dall'ABI al 2,02%.



In valore assoluto le sofferenze lorde al 31/12/09 ammontano a 20,0 milioni di euro. Il rapporto sofferenze lorde/impieghi lordi passa dall'1,25% del 2008 all'1,58% del 2009.

## TITOLI E FINANZA

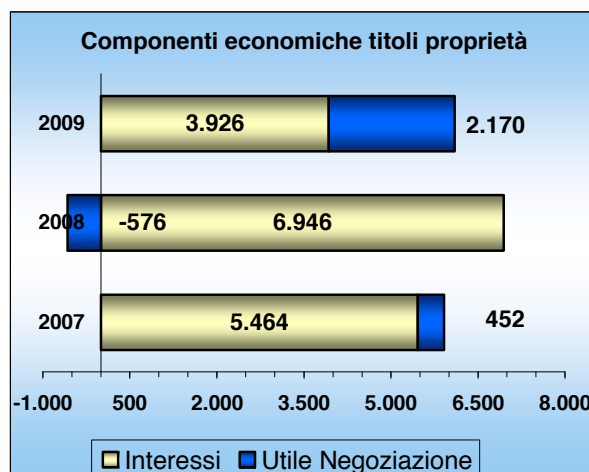
Il portafoglio titoli di proprietà della Banca è composto da 201,6 milioni di euro così suddivisi:

- 115,7 milioni nel portafoglio "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", registrando un calo del 31,0% rispetto al 2008;
- 85,1 milioni nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita", nel 2008 erano presenti 0,2 milioni di euro;
- 0,8 milioni di euro nel portafoglio "Attività finanziarie detenute fino a scadenza", registrando un aumento del 3,5% rispetto al 2008.

In merito alle componenti economiche si evidenzia una diminuzione del margine di interesse su titoli derivante dall'andamento dei tassi che nel 2009 hanno proseguito la loro discesa.

Il risultato netto dell'attività di negoziazione è pari a 3,0 milioni di euro, relativi alla sola voce 20 dell'attivo (attività finanziarie detenute per la negoziazione) ed è così composto: attività finanziarie di negoziazione con un risultato positivo di

2,2 milioni di euro; derivati di negoziazione con un risultato positivo di 0,5 milioni di euro e utile su cambi per 0,3 milioni di euro.



Per la componente titoli in AFS e HTM si registra plusvalenza a patrimonio del valore di 395 mila euro come dettagliato nella parte D di nota integrativa.

## RAPPORTI INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE

Le operazioni fra la Banca di Imola, la Capogruppo, e le parti correlate sono state poste in essere sulla base di reciproca convenienza economica e, comunque, a condizioni in linea con quelle praticate sul mercato fra controparti indipendenti.

L'analisi di queste operazioni è riportata in dettaglio nella nota integrativa, parte H.

Non sono state effettuate transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali.

## MEZZI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI

Il Patrimonio, al netto dell'utile di esercizio, è incrementato passando da 102,834 milioni del dicembre 2008, ai 107,067 milioni del dicembre 2009.

Contemporaneamente all'assemblea di approvazione del bilancio 2008 è stata convocata un'assemblea straordinaria volta ad aumentare il valore nominale unitario delle azioni a 3,00 euro, utilizzando a tal fine le riserve da rivalutazione per euro 13.063.917,11 e la riserva da sovrapprezzo azioni per euro 1.176.808,09. Al termine dell'operazione, effettuata per un importo totale di 14.240.725,20 euro, il capitale sociale è risultato pari a 21.908.808,00 euro suddiviso in n. 7.302.936 azioni del valore nominale di 3,00 euro cadauna.

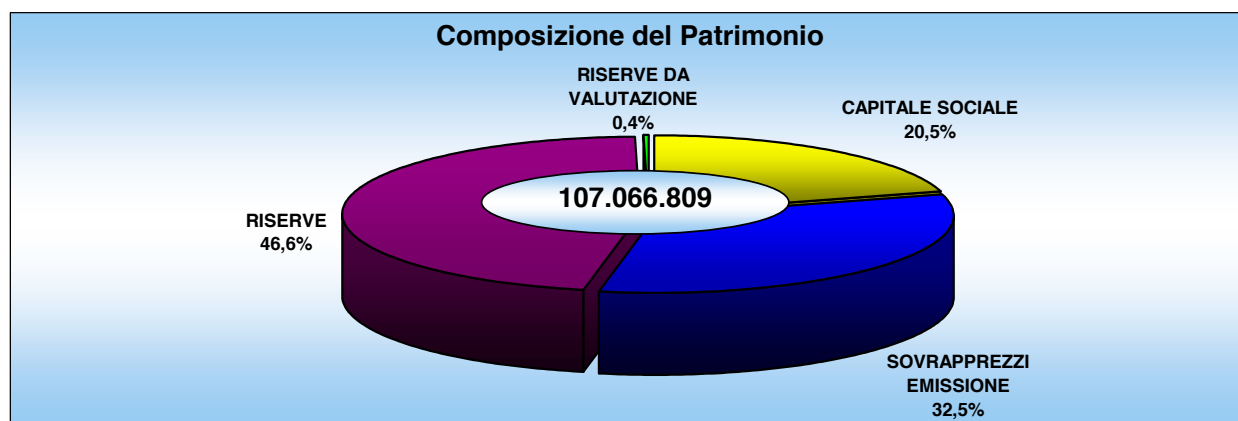
Nella tabella che segue vengono riportate alcune informazioni relative al Patrimonio di vigilanza.

| (€/1000)                | 2009    | 2008    | 2007    |
|-------------------------|---------|---------|---------|
| Patrimonio di vigilanza | 154.889 | 144.935 | 102.747 |
| Patr.vigil./Impieghi    |         |         |         |
| per cassa               | 12,5%   | 11,6%   | 9,1%    |
| Patr.vigil./Raccolta    | 10,7%   | 10,8%   | 8,9%    |
| Core Tier 1 ratio       | 9,1%    | 7,2%    | 7,8%    |
| Total Capital ratio     | 12,9%   | 11,2%   | 8,9%    |

Il Core Tier 1 ratio si incrementa grazie al rafforzamento del Patrimonio di Base sopra descritto. Il Total Capital ratio, ottenuto dal rapporto Patrimonio di vigilanza su Attività ponderate per il rischio, aumenta rispetto al 2008 per effetto sia di un incremento del Patrimonio di Vigilanza, determinato dall'emissione del prestito subordinato, sia per una riduzione delle Attività ponderate.

## AZIONI DELLA BANCA

Al 31/12/09 non risultano in proprietà nostre azioni o della Capogruppo o di So.Fi.Ba.R.. Nel 2009 non sono stati effettuati movimenti su nostre azioni che abbiano interessato il fondo acquisto azioni proprie. I soci della Banca sono 3.989 contro i 3.952 del 2008.



## IL RISULTATO ECONOMICO

**Margine di interesse:** passa da 42,9 milioni di euro del 2008 a 35,2 milioni di euro del 2009 (-17,9%). La crisi dei mercati internazionali ed il conseguente drastico abbassamento dei tassi ha determinato questo andamento. Il dato è anche influenzato dalle nuove disposizioni normative del decreto anticrisi 2009, che inibiscono componenti economiche prima presenti. Questo percorso intrapreso con la rimodulazione della CMS prosegue poi nel 2010 con la normativa sulla PSD (payment services directive). Il Margine di interesse è la componente economica più rilevante e rappresenta il 65,8% del Margine di intermediazione.

**Commissioni nette:** passano da 13,4 milioni di euro a 14,0 milioni di euro (+4,4%). L'aumento è dovuto principalmente ai comparti conti correnti, raccolta ordini, assicurazioni e carte di credito.

**Risultato netto dell'attività di negoziazione:** è pari a 2,98 milioni di euro, mentre nel 2008 si riportava un dato per 0,04 milioni di euro.

**Margine di intermediazione:** passa da 56,1 milioni di euro del 2008 a 53,5 milioni di euro registrando una diminuzione pari al 4,6%.

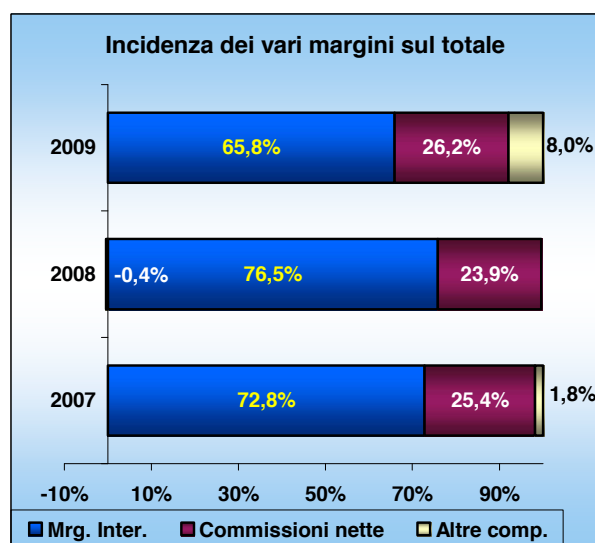
**Rettifiche di valore netto per deterioramento:** passano da 8,8 milioni di euro del 2008 a 7,3 milioni di euro del 2009. Il decremento è motivato dall'inserimento, nel 2008, della svalutazione del titolo Lehman Brothers, pari a 4.879 mila euro. La sottovoce crediti, invece, registra una crescita rispetto al 2008 (+87,6%) che evidenzia in pieno gli effetti della crisi economica che ha investito aziende e famiglie, deteriorando la qualità del credito.

**Spese amministrative:** passano da 29,6 milioni di euro a 31,4 milioni di euro con un incremento del 6,3% rispetto all'anno precedente. Nel dettaglio:

- il **Costo del personale** ha registrato una crescita del 9,8%.
- le **Altre spese amministrative** sono incrementate del 2,8%.

**Utile della operatività corrente al lordo delle imposte:** è pari a 16,4 milioni di euro, esprimendo una diminuzione dell'11,4% rispetto al 2008.

**Utile netto:** dopo gli opportuni accantonamenti al Fondo imposte tasse, pari a 6,3 milioni di euro, l'utile netto risulta di 10,2 milioni di euro, -13,6% rispetto al 2008.



I dati del 2008 sono stati riclassificati in base alle nuove direttive Bankitalia presenti nel primo aggiornamento della circolare 262, datato 18/11/2009.

| CONTO ECONOMICO - BANCA DI IMOLA SPA |                                                                                               | 31.12.2009   | 31.12.2008   | var %  |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------|
| 30                                   | Margine di interesse                                                                          | 35.233.313   | 42.901.441   | -17,87 |
| 60                                   | Commissioni nette                                                                             | 14.001.138   | 13.414.968   | 4,37   |
| 70                                   | Dividendi e proventi simili                                                                   | 632.000      | 0            | 0,00%  |
| 80                                   | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                 | 2.979.068    | 36.611       | n.d.   |
| 100                                  | Utili (perdite) da cessione o riacquisto                                                      | 551.528      | 138.040      | n.d.   |
| 110                                  | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>          | 97.719       | (415.701)    | n.d.   |
| 120                                  | Margine di intermediazione                                                                    | 53.494.766   | 56.075.359   | -4,60  |
| 130                                  | Rettifiche/riprese di valore per deterioramento                                               | (7.315.453)  | (8.830.534)  | -17,16 |
| 140                                  | Risultato della gestione finanziaria                                                          | 46.179.313   | 47.244.825   | -2,26  |
| 150                                  | Spese amministrative:                                                                         | (31.432.242) | (29.562.707) | 6,32   |
|                                      | a) spese per il personale                                                                     | (16.532.195) | (15.060.788) | 9,77   |
|                                      | b) altre spese amministrative                                                                 | (14.900.047) | (14.501.919) | 2,75   |
| 160                                  | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                              | (330.019)    | (830.207)    | -60,25 |
| 170                                  | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                                      | (877.824)    | (884.304)    | -0,73  |
| 180                                  | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                                    | (28.328)     | (51.518)     | -45,01 |
| 190                                  | Altri oneri/proventi di gestione                                                              | 3.012.468    | 2.714.870    | 10,96  |
| 200                                  | Costi operativi                                                                               | (29.655.945) | (28.613.866) | 3,64   |
| 210                                  | Utili (Perdite) delle partecipazioni                                                          | (99.000)     | (84.511)     | 17,14  |
| 220                                  | Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali | 0            | 0            | 0,00   |
| 230                                  | Rettifiche di valore dell'avviamento                                                          | 0            | 0            | 0,00   |
| 240                                  | Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                   | 0            | (2.612)      | n.d.   |
| 250                                  | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte                             | 16.424.368   | 18.543.836   | -11,43 |
| 260                                  | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                  | (6.259.353)  | (6.782.944)  | -7,72  |
| 270                                  | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte                             | 10.165.015   | 11.760.892   | -13,57 |
| 280                                  | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte           | 0            | 0            | 0,00   |
| 290                                  | Utile (Perdita) d'esercizio                                                                   | 10.165.015   | 11.760.892   | -13,57 |

## GESTIONE DEI RISCHI AZIENDALI

La Banca di Imola ed il Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Ravenna Spa, si caratterizzano per la loro "territorialità" e per identificare il loro core business nello sviluppo dell'attività bancaria in prevalenza con famiglie e piccole e medie imprese. La Capogruppo svolge un coordinamento di Direzione di tipo strategico, operativo e di controllo indirizzando le attività delle singole Società.

La Capogruppo, per il conseguimento di un efficace ed efficiente sistema di gestione dei rischi, ha definito quanto segue:

- la propensione al rischio del Gruppo è bassa. Il forte presidio patrimoniale ha sempre contraddistinto la nostra realtà. Il Gruppo ha sempre operato con ampi margini disponibili, realizzando nel tempo importanti crescite patrimoniali, che hanno trovato largo consenso;
- ha istituito una funzione indipendente di "risk management" di Gruppo che identifica i rischi a cui il Gruppo è esposto e che, al fine di minimizzare il livello di esposizione ai rischi, tenuto conto degli obiettivi di business, misura e controlla l'esposizione complessiva degli stessi;
- si è costituito il Comitato Rischi di Gruppo che si riunisce con cadenza trimestrale, il compito del Comitato è quello di assicurare una visione integrata della posizione di rischio complessiva assunta dal Gruppo, ha anche funzioni di supporto nella definizione delle strategie di assunzione dei rischi e di verifica della corretta applicazione delle linee guida fornite dal C.d.A. della Capogruppo, assicurando una visione integrata dei profili di rischio complessivi assunti dalle banche e dalle altre società del Gruppo;
- si è affinato il processo di valutazione, pianificazione e gestione del capitale, al fine di garantirsi il mantenimento nel tempo di livelli minimi di patrimonializzazione compatibili con l'entità complessiva dei rischi assunti.

Il Gruppo ha perseguito nel tempo azioni volte

a rafforzare il presidio patrimoniale anche fissando limiti più stringenti di quelli "consigliati" da Banca d'Italia per il Core Tier 1 e per il Total Risk Ratio, al fine di poter beneficiare di un'appropriatezza elasticità operativa e di poter valutare crescite anche esogene, sviluppando idonei presidi organizzativi ed operativi al fine di contenere gli assorbimenti patrimoniali.

I risultati delle misurazioni evidenziano, data la nostra tipologia di Banca tradizionale, la netta prevalenza in termini di assorbimento del rischio di credito. Molto contenuto l'assorbimento a fronte di rischio mercato, dato che siamo caratterizzati da una contenuta attività di trading sui mercati finanziari e di capitale.

Nel 2009 si ricordano le seguenti principali attività sviluppate in Capogruppo sulla Gestione Rischi e diffuse anche sulle singole controllate:

- si è deliberato il Liquidity Policy Handbook (LPH) ed il Contingency Funding Plan (CFP) sulla liquidità. I documenti coerenti con quanto espresso nella circolare 263/2006 della Banca d'Italia, hanno diverse funzioni, il Liquidity Policy Handbook ha l'obiettivo di definire il rischio di liquidità, identificarne le fonti, definire gli aspetti organizzativi, definire gli strumenti e la reportistica per la misurazione del rischio, definire limiti operativi e strutturali per il suo monitoraggio, impostare scenari di stress/crisi ed eventuali piani di intervento. Il Contingency Funding Plan, è deputato a proteggere il patrimonio della Banca qualora si presentino situazioni di drenaggio della liquidità, garantire la continuità dell'attività della Banca, predisporre gli strumenti e gli indicatori volti ad individuare condizioni di stress/crisi che possano mettere in pericolo la normale attività bancaria, individuare ruoli, responsabilità e modalità di intervento in caso di più o meno prolungate crisi di liquidità. Questo documento

è stato oggetto di analisi e revisione anche in corso di anno al fine di individuare i migliori indicatori per le fasi di stress e crisi. I dati sulla liquidità, quotidianamente monitorati, non hanno mai evidenziato momenti di tensione, ciò nonostante il Gruppo ha perfezionato l'operazione di cartolarizzazione prevista fin dal 2008 al fine di rafforzare ulteriormente il presidio sulla liquidità;

- si sono sviluppate molteplici analisi su diverse tipologie di rischio, si ricorda le analisi sul rischio tasso, sul rischio di concentrazione geo-settoriale e sul rischio strategico.

- si è realizzato il Manuale PROCESSO GESTIONE RISCHI E ICAAP, documento che ha la finalità di descrivere l'articolazione del processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale, illustrando le modalità operative adottate per calcolare il capitale interno complessivo necessario alla copertura dei rischi rilevanti a cui il Gruppo è esposto, in termini sia attuali

che prospettici. Il documento raccoglie anche il Modello di Governo mediante il quale vengono specificate le linee-guida volte alla definizione del proprio processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale;

- si è collaborato in stretta sinergia con il controllo di gestione per la realizzazione del piano strategico 2010-2013 per valutare la futura adeguatezza patrimoniale anche in presenza di scenari alternativi avversi.

Per un'informativa più dettagliata circa la gestione dei rischi si rinvia a quanto descritto nella parte E della nota integrativa.

A seguito dell'emanazione del D.Lgs. 196/2003 "Codice in materia di sicurezza e protezione dei dati personali", entrato in vigore il 1° gennaio 2004, la Banca ha redatto e revisionato il Documento Programmatico sulla Sicurezza che analizza i vari rischi potenziali e le misure adottate per fronteggiarli.

## RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DELLE PERSONE GIURIDICHE

Il D.Lgs. 231/2001 ha istituito una responsabilità amministrativa in capo alle società per eventuali comportamenti illeciti posti in essere da Esponenti Aziendali nell'interesse delle società stesse. Lo stesso D.Lgs. 231/2001 ha previsto l'esclusione della responsabilità della società nel caso in cui questa abbia preventivamente adottato ed efficacemente attuato un Modello Organizzativo e di gestione idoneo a prevenire i reati indicati nel decreto e nei successivi aggiornamenti da Legge n. 123/07, art. 25 septies, D.Lgs. 231/07, art. 25 octies, Legge n. 48/08, art. 24 bis.

La Banca di Imola è dotata del Modello Organizzativo previsto dalla normativa che deve essere puntualmente rispettato da tutti gli Esponenti Aziendali (Amministratori, Sindaci, Dirigenti, Quadri direttivi e ogni altro Dipendente, inclusi i promotori finanziari esterni). Inoltre è costituito l'Organismo di Vigilanza, previsto dalla normativa, col compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del Modello, nonché per promuoverne il costante e tempestivo aggiornamento.

Sono stati effettuati corsi di approfondimento e formazione del personale, ai vari livelli, per un'apposita sensibilizzazione anche sulla tematica.

## STRUTTURA AMBIENTE ED OPERATIVITÀ

La Banca, nel 2009, ha ampliato il numero delle proprie filiali portandolo a 41, con l'apertura nel mese di gennaio della filiale di Lavino di Mezzo e nel mese di dicembre delle filiali di Pianoro e Porretta Terme, completando il Progetto di Sviluppo territoriale presentato in Banca d'Italia.

Al 31/12 sono presenti 55 ATM e 1.230 POS.

Sono in continua crescita anche i canali non tradizionali di accesso ai servizi bancari come l'internet banking e l'home banking.

L'attività commerciale della rete ha impegnato mediamente il 71,2% del personale (esclusi i lavoratori con contratto di somministrazione), rispetto al 71,0% dell'anno 2008.

In materia di Sicurezza e Salute dei Lavoratori sul luogo di lavoro sono proseguite le attività previste dal D.Lgs. 81/08. Elevata continua ad essere l'attenzione alla sicurezza; notevoli sono stati gli investimenti in presidi di sicurezza ed antirapina, anche con l'utilizzo delle più moderne tecnologie.

Sono stati inoltre effettuati corsi di formazione specifici per le persone addette alle procedure di emergenza.

## PERSONALE

Il personale è passato da 269 unità del 2008 (di cui 250 a tempo indeterminato, 19 a tempo determinato), a 271 unità del 2009 (di cui 264 a tempo indeterminato, 7 a tempo determinato).

Per ciò che concerne la formazione, anche nel 2009 si sono realizzati corsi di diversa natura volti ad approfondire le conoscenze del personale di tutti i livelli, con tematiche sia operative di sportello, sia specialistiche.

Si sono tenuti inoltre corsi specifici per

l'applicazione della normativa antiriciclaggio di cui alla legge 197/91 e successivi interventi legislativi, in attuazione in particolare del D.Lgs. 231/2007 di recepimento della terza Direttiva Antiriciclaggio 2005/60/CE.

Complessivamente sono state svolte 962 giornate/persona di formazione, contro le 899 del 2008.

Nel 2009 sono proseguiti i consueti incontri con le rappresentanze sindacali.

| numero persone     | ANNO 2009  |            |            | ANNO 2008  |            |            |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                    | Uomini     | Donne      | Totale     | Uomini     | Donne      | Totale     |
| Dirigenti          | 3          |            | 3          | 3          |            | 3          |
| Quadri             | 61         | 28         | 89         | 57         | 27         | 84         |
| Aree Professionali | 89         | 90         | 179        | 94         | 88         | 182        |
| <b>TOTALE</b>      | <b>153</b> | <b>118</b> | <b>271</b> | <b>154</b> | <b>115</b> | <b>269</b> |
| ETÀ MEDIA          |            |            | 40,60      |            |            | 39,58      |

| tipologia contratto | ANNO 2009  |           |            | ANNO 2008  |           |            |
|---------------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|                     | Indeterm.  | Determin. | Totale     | Indeterm.  | Determin. | Totale     |
| Dirigenti           | 3          |           | 3          | 3          |           | 3          |
| Quadri Direttivi    | 89         |           | 89         | 84         |           | 84         |
| Aree Professionali  | 172        | 7         | 179        | 163        | 19        | 182        |
| <b>TOTALE</b>       | <b>264</b> | <b>7</b>  | <b>271</b> | <b>250</b> | <b>19</b> | <b>269</b> |

| titolo di studio   | ANNO 2009 |            |            |            | ANNO 2008 |            |            |            |
|--------------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
|                    | laurea    | diploma    | lic. media | Totale     | laurea    | diploma    | lic. media | Totale     |
| Dirigenti          | 1         | 2          |            | 3          | 1         | 2          |            | 3          |
| Quadri Direttivi   | 15        | 74         |            | 89         | 15        | 69         |            | 84         |
| Aree Professionali | 75        | 92         | 12         | 179        | 74        | 97         | 11         | 182        |
| <b>TOTALE</b>      | <b>91</b> | <b>168</b> | <b>12</b>  | <b>271</b> | <b>90</b> | <b>168</b> | <b>11</b>  | <b>269</b> |

## ATTIVITÀ GESTIONALI

### ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Il Gruppo ha concentrato l'attività di innovazione nell'ambito di nuovi prodotti e canali distributivi e nell'aggiornamento tecnologico. Si è partecipato, sempre a livello di Gruppo bancario, a vari gruppi di lavoro presso il CSE (nostro centro informatico consortile), volti ad adeguare le procedure informatiche alle nuove normative. Fra i progetti più rilevanti si ricordano:

- adeguamento alla normativa antiriciclaggio terza direttiva CEE D. Lgs. 231/07;
- decreto anticrisi 2009: adeguamento aspetti commissionali e comunicazioni alla clientela;
- nuove disposizioni sulla Trasparenza: rivisitazione e aggiornamento Fogli Informativi, contratti, documenti di sintesi;
- Sepa Credit Transfer - PSD: test e aggiornamento del sistema informativo per l'attivazione del recepimento della normativa europea sulla PSD;
- Legge 108/96 - nuove istruzioni per la rilevazione dei tassi medi globali: test implementazioni sul sistema informativo per i nuovi limiti/calcoli dei tassi usurari.

### ATTIVITÀ DI SVILUPPO E MARKETING

L'attività di sviluppo e marketing è stata rivolta con molteplici iniziative principalmente al sostegno dell'attività commerciale delle filiali.

Ricordiamo inoltre che la Banca mantiene un forte legame anche nel sociale, presenziando a tutte le maggiori iniziative nei territori di riferimento, in collaborazione con i Comuni, gli Enti locali, le Associazioni, sia come presenza diretta, sia come sponsorizzazioni.

### FUNZIONE DI COMPLIANCE

L'anno 2008 ha visto la nascita in Capogruppo della funzione di Compliance di Gruppo, funzione indipendente con riporto diretto al Consiglio di Amministrazione.

Il modello di Compliance adottato prevede, oltre all'istituzione presso la Capogruppo dell'Ufficio Compliance di Gruppo, specifici presidi per la gestione del rischio di conformità integrati nelle diverse aree operative di tutte le Società del Gruppo. Presso ciascuna Società del Gruppo Bancario è previsto un Referente Responsabile di Compliance che, appositamente individuato e nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società, si rapporta con la funzione della Capogruppo ed opera secondo le linee guida fornite dalla stessa.

A seguito anche delle verifiche espletate in base ad apposito programma annuale viene predisposta la relazione sull'attività di Compliance che viene presentata ed illustrata al Consiglio di Amministrazione, da parte del Referente, con cadenza semestrale. Qualora dovessero emergere gravi situazioni di non conformità la Funzione ne informa immediatamente l'alta direzione e riferisce in Consiglio.

### ATTIVITÀ DI CONTROLLO

#### REVISIONE INTERNA

Nel 2009 sono state intensificate le visite presso le filiali per verificare gli aspetti connessi alla corretta prestazione dei servizi di investimento e all'erogazione del credito, nonché al rispetto della normativa in materia di antiriciclaggio e trasparenza delle condizioni economiche e contrattuali con la clientela. L'attività di gestione dei reclami ha presentato connotati nella norma, facendo registrare ricorsi all'ufficio relativamente a questioni di carattere marginale.

In corso d'anno è stato approvato un nuovo Modello Organizzativo ai sensi della L. 231/01 predisposto con l'ausilio di una società esterna specializzata (KPMG).

## DESCRIZIONE PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETÀ È SOTTOPOSTA

La Banca di Imola ha natura di Banca locale e individua nelle famiglie/PMI, localizzate in zone di rispettivo insediamento territoriale, i propri soggetti target.

La "missione aziendale" consiste nella realizzazione di strategie di diversificazione in un mercato aperto e competitivo puntando alla qualità del prodotto/servizio, all'analisi dei bisogni della clientela ed alla personalizzazione del servizio stesso, unite ad una strategia di controllo professionale del rischio che si realizza fondamentalmente:

- diversificando le attività;
- selezionando la clientela e frazionando i rischi;
- correlando il fattore rischio al fattore rendimento;
- perseguendo il mantenimento di un basso livello di insolvenze e di perdite.

I dati patrimoniali, che tempo per tempo i bilanci rappresentano, evidenziano un trend di crescita costante ed equilibrato, con una buona capacità reddituale, un'efficienza produttiva al di sopra dei benchmark ed una più che adeguata copertura patrimoniale dei rischi assunti. La Banca è sempre stata caratterizzata da uno stretto rapporto con la propria clientela, accompagnandola nei vari momenti di difficoltà che negli anni si sono succeduti. La conoscenza del proprio business, la tempestività di risposta, la "tradizionalità" del servizio fornito, ci hanno portato anche nel 2009 a confermare e rafforzare la nostra presenza territoriale. Ne è chiara dimostrazione la continua crescita delle masse amministrate.

La struttura di governo societario è impostata su adeguati strumenti di delega e su adeguati sistemi di controllo, principalmente accentrati in Capogruppo. Il patrimonio "umano" della Banca è uno dei nostri principali punti di forza. Molta attenzione è rivolta, come indicato nelle precedenti sezioni, alla formazione del personale, sia

di sportello, sia specialistica.

Esiste un processo di pianificazione/budget che traduce le strategie in obiettivi, supportati da un sistema di rilevazione che permette di consuntivare le performance della rete. Periodicamente il Consiglio di Amministrazione viene informato degli andamenti aziendali.

Si effettua, come meglio dettagliato nel paragrafo della Gestione dei Rischi Aziendali e nell'allegato E della nota integrativa, un monitoraggio periodico dei rischi.

È presente un sistema di Disaster Recovery (in capo all'Ufficio Organizzazione di Gruppo) suddiviso tra applicazioni/server interni (parte integrante del Piano di Continuità Operativa) e applicazioni esterne (Disaster Recovery/Business Continuity CSE). Numerosi sono stati gli interventi e le valutazioni del sistema di Disaster Recovery.

È presente un piano di continuità operativa. In esso, in considerazione delle diverse situazioni di emergenza conseguenti ad eventi catastrofici, naturali e non, si individuano le soluzioni/interventi tecnico-organizzativi per il superamento della crisi in tempi considerati "accettabili", con l'obiettivo minimo di assicurare il ripristino delle operazioni definite critiche affinché siano rispettate le obbligazioni assunte verso il sistema finanziario e verso la propria clientela. La gestione dell'emergenza, con la relativa messa in atto delle soluzioni previste dal Piano, è di competenza di organismi appositamente costituiti.

Considerando quanto sopra espresso ed i fattori relativi alle crescite patrimoniali, alla redditività attuale ed attesa, alla valutazione attuale e prospettica dell'adeguatezza patrimoniale, il tutto recentemente rivalutato alla luce del Piano Strategico 2010-2013 si ha la ragionevole aspettativa che la Società, in applicazione delle normative, continuerà l'esercizio della sua attività in un futuro prevedibile ed informiamo quindi che, secondo le norme, il bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.

| INDICATORI FINANZIARI             | DESCRIZIONE                                                                      | DATI DI SINTESI |        |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|
|                                   |                                                                                  | 2009            | 2008   |
|                                   | Raccolta diretta in milioni di euro                                              | 1.442           | 1.340  |
|                                   | Raccolta indiretta in milioni di euro                                            | 1.256           | 1.150  |
|                                   | Raccolta globale in milioni di euro                                              | 2.697           | 2.491  |
|                                   | Impieghi economici senza PCT in milioni di euro                                  | 1.237           | 1.247  |
|                                   | Patrimonio di vigilanza in milioni di euro                                       | 155             | 145    |
|                                   | Totale Attivo in milioni di euro                                                 | 1.616           | 1.509  |
|                                   | Margine di interesse in euro/1000                                                | 35.233          | 42.901 |
|                                   | Commissioni nette in euro/1000                                                   | 14.001          | 13.415 |
|                                   | Margine di intermediazione in euro/1000                                          | 53.495          | 56.075 |
|                                   | Spese amministrative in euro/1000                                                | 31.432          | 29.563 |
|                                   | Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte in euro/1000              | 16.424          | 18.544 |
|                                   | Utile d'esercizio in euro/1000                                                   | 10.165          | 11.761 |
| ROE                               | Risultato netto / patrimonio netto (senza utile)                                 | 9,49            | 11,44  |
| ROA                               | Risultato netto / totale attivo                                                  | 0,63            | 0,78   |
| DPO                               | Dividendi pagati / utile netto                                                   | 77,95           | 67,37  |
| COST INCOME                       | Spese amm.ve / margine di intermediazione                                        | 58,76           | 52,72  |
| Core Tier 1 ratio                 | Patrimonio di base / totale attività ponderate                                   | 9,06            | 7,20   |
| Total Capital ratio               | Patrimonio di vigilanza / totale attività ponderate                              | 12,89           | 11,16  |
| <b>indici di struttura</b>        |                                                                                  |                 |        |
|                                   | Crediti verso clientela / totale attivo                                          | 76,59           | 82,67  |
|                                   | Raccolta diretta / totale attivo                                                 | 89,24           | 88,82  |
|                                   | Raccolta gestita / raccolta indiretta                                            | 28,68           | 21,14  |
| <b>qualità degli investimenti</b> |                                                                                  |                 |        |
|                                   | Rettifiche di valore su crediti / crediti verso clientela lordi                  | 2,17            | 2,04   |
|                                   | Rettifiche/riprese di valore su crediti (voce 130a) / mrg intermediaz.           | 13,72           | 7,13   |
| <b>indici di rischiosità</b>      |                                                                                  |                 |        |
|                                   | Sofferenze nette verso clientela / crediti netti verso clientela                 | 0,83            | 0,63   |
|                                   | Rettifiche di valore su sofferenze verso Clientela / soff. lorde verso clientela | 48,81           | 51,04  |
|                                   | Rettifiche di valore su crediti in bonis / crediti lordi in bonis                | 1,10            | 1,18   |
| <b>INDICATORI NON FINANZIARI</b>  |                                                                                  |                 |        |
| <b>DESCRIZIONE</b>                |                                                                                  |                 |        |
| <b>2009</b>                       |                                                                                  |                 |        |
| <b>2008</b>                       |                                                                                  |                 |        |
| <b>posizionamento mercato</b>     |                                                                                  |                 |        |
|                                   | numero sportelli / agenzie:                                                      | 41              | 38     |
|                                   | in EMILIA ROMAGNA                                                                | 40              | 37     |
|                                   | in TOSCANA                                                                       | 1               | 1      |

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel 2009 è proseguita la nostra espansione territoriale con l'apertura di nuove filiali in aree limitrofe a quelle dove già siamo insediati. Segnaliamo così le aperture di Lavino di Mezzo (BO), di Pianoro e Porretta Terme. Abbiamo terminato la ristrutturazione della Agenzia A di Imola e siamo intervenuti in altre filiali per adeguare, alle più sofisticate tecnologie, i sistemi di sicurezza e controllo degli accessi.

Nel 2009 la Fondazione Cassa di Risparmio di Imola ha intentato una causa nei confronti della Banca per chiedere la restituzione in denaro di un prestito obbligazionario (il cui contratto è stato regolarmente sottoscritto pagina per pagina), collegato a titoli Lehman Brothers andati in default. La Banca di Imola ha operato correttamente ed ha provveduto a costituirsi formalmente in giudizio per respingere le pretese, confortata anche dal parere dei propri Legali.

Quanto alle strategie, così come accennato nella premessa, vengono definite e concordate in sede di Gruppo. Il nostro piano strategico si basa sul presidio del territorio, su prodotti innovativi e strutturati in funzione delle esigenze specifiche della nostra clientela, sulla continua crescita formativa del personale, sul contenimento e ottimizzazione dei costi che toccano inevitabilmente l'adeguamento organizzativo sempre nella visione della massima efficienza ed efficacia.

Volendo succintamente definire la nostra strategia, possiamo dire che è a "vocazione territoriale" con il cosiddetto "core business" strettamente racchiuso nell'attività bancaria locale.

Non appaiano considerazioni ovvie e banali, ma precisazioni necessarie quando si avverte dal mondo della comunicazione, come il mondo bancario sia sotto esame giornalmente con accenti critici troppo generalizzati. È questo un metodo che non possiamo accettare preferendo la critica specifica e puntuale sui comportamenti e su dati oggettivi e conseguentemente soggettivi.

La generalizzazione dei fenomeni è superficialità.

Siamo disponibili ad entrare nel merito dei costi, ma non possiamo concordare che a fronte di un servizio non debbano corrispondere adeguati recuperi nei limiti e nei valori della legalità e del mercato. Deve sempre potersi esprimere ed affermarsi la libera corretta competitività da misurarsi all'interno di regole comuni.

Ugualmente non ci è possibile assecondare con adeguati finanziamenti, una attività imprenditoriale anche innovativa senza un corrispondente impegno dell'imprenditore stesso e un piano industriale attendibile ragionevolmente perseguibile.

Sono giuste, apprezzabili e puntualmente pertinenti le considerazioni del Governatore quando richiama le banche ad una attenta concessione del credito, ma sono di difficile attuazione se contemporaneamente le Istituzioni sollecitano le banche a sostenere l'economia con valutazioni meno rigorose e più elargitive; è un equilibrio che in fisica si definirebbe precario e instabile.

Ancora, sono sempre condivisibili le osservazioni del Governatore sulla trasparenza, sui controlli interni e sul rispetto delle normative, ma attenzione anche ai costi di una eccessiva burocratizzazione nel fare Banca, spesso non corrispondenti ad una maggiore efficacia.

I continui aggiornamenti normativi e le altrettanto continue variazioni dei tassi e dei valori in gioco, impongono che le parti interessate (banca e cliente) prestino nell'operare la massima attenzione. Troppo semplicistico e inaccettabile il rifugiarsi nella non conoscenza o complessità della materia per colpevolizzare la banca.

Si aggiunga, infine, il richiamo con cui costantemente Bankitalia ci avverte affinché, all'occorrenza i valori destinati a riserva e patrimonio, rivenienti dagli utili conseguiti nella gestione, siano sempre prioritari rispetto alla remunerazione del capitale investito dai soci.

Abbiamo richiamato la Vostra attenzione su alcuni punti per renderVi edotti del quadro che quotidianamente ci tiene impegnati. Ciò non solo per renderVi partecipi ma per una Vostra totale consapevolezza e speriamo condivisione tale da permetterVi di diffondere questi nostri principi di corretta, sana, prudente interpretazione della gestione di un bene che non è solo di appartenenza a noi soci ma anche alla comunità a cui facciamo riferimento.

Signori Azionisti,

il 2010, di cui abbiamo gestito i primi quattro mesi, non sarà meno impegnativo del 2009. La lenta ripresa si contrappone ad una diffusa insolvenza che in molte occasioni appare più strumentale che reale.

La Banca di Imola continuerà nella linea tracciata e consolidata da oltre 109 anni di vita, pri-

ma come Banca Cooperativa, poi, dal 1997, come SpA appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna. Continuerà la sua "mission" di banca locale, camminando al fianco delle aziende e delle famiglie, mantenendo fermi ed inalterati i principi gestionali che non solo garantiscono solidità, ma permettono di soddisfare i soci azionisti che con la loro presenza e partecipazione sono per noi di stimolo al meglio e salvaguardia per la banca stessa.

## **EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Nella prima parte del 2010 non si sono verificati fatti di rilevanza tale per i quali si renda necessaria una particolare menzione.

Signori Azionisti,

siamo alle note conclusive della nostra relazione al bilancio del 2009. Oltre alla illustrazione dei dati siamo disponibili a tutte le precisazioni e approfondimenti che vorrete sottoporci.

Il Consiglio di Amministrazione vuole esprimere compiacimento e soddisfazione per l'attività svolta e per i risultati ottenuti al Direttore Generale Rag. Righi che al 1 Aprile di questo anno raggiunge i 40 anni di vita bancaria.

Pari ringraziamento vuole esprimere ai dirigenti Rag. Bortolotti e Dott. Mariani così come sente il dovere di accomunare in un grazie globale tutto il personale dipendente senza il cui contributo questi risultati non erano raggiungibili. Nel salutare rivolgiamo anche alle organizzazioni sindacali il riconoscimento, pur nelle diverse posizioni di responsabilità, della loro collaborazione partecipativa.

Un saluto particolare rivolgiamo al Collegio Sindacale, vigile sulla gestione; la professionalità e le puntuali verifiche del Presidente e dei suoi colleghi sono per noi motivo di tranquillità.

E infine un grazie:

- a tutta la nostra clientela.
- Al CSE, che ci accompagna nell'operatività quotidiana, mettendo giorno dopo giorno al nostro servizio la sua preziosa professionalità, qualità oggi riconosciuta dalle nostre concorrenti che ne esprimono apprezzamento e ammirazione.
- Alla Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna, sempre presente e sempre attenta alle nostre necessità e con la quale abbiamo realizzato un processo sinergico ed organizzativo con evidenti benefici economici ed integrazioni operative.
- Vogliamo ringraziare unitamente alla Direzione, il Dott. Roberto Marchetti, Direttore della Sede di Bologna della Banca d'Italia e il Dott. Francesco Vivona Responsabile della Vigilanza, per l'attenzione e la collaborazione prestataci.
- Così come sentiamo il dovere di ringraziare le Istituzioni, i Consorzi di servizi e tutti coloro che, nel corso di questo esercizio, hanno collaborato con la Banca.

Imola, 29 marzo 2010

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente Alberto Domenicali

## PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Signori Azionisti,

Vi abbiamo dettagliatamente informato sulle cifre che compongono il bilancio di esercizio 2009, cifre che non necessitano di ulteriori particolari commenti per definire positivo l'andamento della Banca.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione il Bilancio nelle sue componenti patrimoniali ed economiche, la nota integrativa ed i prospetti predisposti secondo le norme di legge, fiscali, statutarie e tecniche. Alleghiamo la certificazione di bilancio effettuata dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.a. e formuliamo la seguente proposta di riparto dell'utile di esercizio.

|                                                                                                        |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| -Dividendo per n. 7.302.936<br>azioni in ragione di euro 1,085<br>cadauna (invariato rispetto al 2008) | 7.923.685,56         |
| - Quota riserva statutaria                                                                             | 2.241.329,49         |
| <b>Totale</b>                                                                                          | <b>10.165.015,05</b> |

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio 2009 non abbiamo fatto ricorso al fondo per l'acquisto di azioni proprie. Ai sensi dell'art. 2357 del codice civile ed a valere sul fondo di riserva destinato a questo scopo, chiediamo di essere autorizzati, fino alla concorrenza dell'importo massimo di 1.291.142,25 euro, ad acquistare e vendere azioni di nostra emissione alle seguenti condizioni:

- numero massimo di azioni acquistabili in più riprese: 32.275;
- durata massima dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita: fino alla successiva assemblea ordinaria e comunque per un periodo massimo di 18 mesi;
- corrispettivo minimo per l'acquisto: 20,00 euro;
- corrispettivo massimo per l'acquisto: 40,00 euro;
- il Consiglio di Amministrazione è autorizzato, per lo stesso periodo di tempo, alla vendita anche frazionata delle azioni acquistate, per un prezzo non inferiore al corrispettivo medio pagato per l'acquisto;
- reintegro della riserva all'atto della vendita;
- l'autorizzazione non costituisce impegno ad acquistare o a vendere. Ogni decisione sull'opportunità di procedere o meno all'acquisto o alla vendita di azioni è rimessa, nell'ambito dei criteri deliberati, al prudente apprezzamento del Consiglio di Amministrazione.

# Formula Young Special



## Il Conto Giovane per essere sulla cresta dell'onda

**Formula Young Special** è la soluzione per i giovani che desiderano essere liberi ed indipendenti. Il conto che valorizza i Tuoi risparmi e Ti offre le soluzioni personalizzate e trasparenti per affrontare in sicurezza i Tuoi investimenti ed i Tuoi acquisti.

**Formula Young Special Ti sostiene nelle piccole e grandi scelte.**

 **BANCA  
DI IMOLA** S.p.A.

 **CASSA  
DEI RISPARMI  
DI MILANO  
E DELLA  
LOMBARDIA**  
CARIMILLO

 **BANCO di LUCCA  
e del TIRRENO** S.p.A.

 **La Cassa**  
**CASSA DI RISPARMIO  
DI RAVENNA S.p.A.**  
Privata e indipendente dal 1949

Gruppo Bancario  Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.

Gruppo Autonomo di Banche Locali

# RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE







Deloitte & Touche S.p.A.  
Piazza Malpighi, 4/2  
40123 Bologna  
Italia

Tel: +39 051 65811  
Fax: +39 051 230874  
www.deloitte.it

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE  
AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE (ORA ART. 14  
DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39) E DELL'ART. 116 DEL D.LGS. 24.2.1998, N.58**

**Agli Azionisti della  
BANCA DI IMOLA S.p.A.**

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 Banca di Imola S.p.A. 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 Banca di Imola S.p.A.. 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 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.

La revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati presentati a fini comparativi sono stati riesposti per tener conto delle modifiche agli schemi di bilancio introdotte dallo IAS 1, nonché dai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2009.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca di Imola S.p.A. 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 Banca di Imola S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Perugia  
Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.  
Partita IVA/Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

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 Banca di Imola S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. 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. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Imola S.p.A. al 31 dicembre 2009.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Paolo Coppola  
Socio

Bologna, 14 aprile 2010

# RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE





Signori Azionisti,

a norma dell'art. 2429 del codice civile abbiamo il dovere di riferirVi sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività da noi svolta in adempimento delle disposizioni di legge, in particolare dell'art. 2403 del codice civile, della comunicazione CONSOB DEM 1025564 del 06/04/2001 e delle disposizioni della Banca d'Italia.

Il progetto di bilancio dell'esercizio 2009, redatto nel presupposto della continuità aziendale, in base al Decreto Legislativo n° 38 del 2005 e alla Circolare della Banca d'Italia n° 262 del 22 Dicembre 2005 (dopo il 1° aggiornamento del 18 Novembre 2009) che recepisce la normativa sui principi contabili internazionali IAS/IFRS è stato da noi esaminato anche alla luce del Documento 330 emanato dalla Consob il 06 dicembre 2006 in tema di "procedure di revisione in risposta ai rischi identificativi e valutati" non rilevando alcun indicatore di pericolosità; gli Amministratori, che lo hanno approvato nella seduta del Consiglio d'Amministrazione del 29/03/2010, lo hanno messo tempestivamente a nostra disposizione.

Il Bilancio è corredato dalla Nota Integrativa sufficientemente dettagliata ed articolata che fornisce una rappresentazione chiara e trasparente dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e ne illustra i criteri di valutazione che trovano il nostro consenso.

Il Bilancio è accompagnato dalla Relazione sulla Gestione che risponde alle prescrizioni dell'art. 2428 del codice civile. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli Amministratori della Società; a nostro giudizio è coerente con il bilancio d'esercizio.

Lo Stato Patrimoniale si riassume in modo sintetico nelle seguenti cifre:

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Attività           | 1.615.629.281,71 |
| Passività          | 1.498.397.457,39 |
| Capitale e riserve | 107.066.809,27   |
| Utile d'esercizio  | 10.165.015,05    |

Il Conto Economico si riassume nelle seguenti cifre:

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Ricavi            | 107.103.890,73 |
| Costi             | 96.938.875,68  |
| Utile d'esercizio | 10.165.015,05  |

Il Bilancio d'esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili, nel suo complesso è stato certificato, senza rilievi, dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso un'unica relazione in data 14 aprile 2010 sia per la funzione di revisione sia per quella di controllo contabile.

Da parte nostra Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza e di controllo prevista dalla legge, nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, attenendoci anche ai principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare possiamo assicurarVi che:

- il Fondo relativo al "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" è pari al valore attuale dell'obbligazione a benefici definiti e copre integralmente, al netto degli anticipi, tutte le indennità maturate a favore del Personale alla data del 31.12.09;
- il Fondo imposte e tasse risulta adeguato rispetto al presumibile onere fiscale, corrente e differito, tenendo in considerazione le norme tributarie in vigore;
- i costi pluriennali da ammortizzare, esposti nell'ambito delle immobilizzazioni immateriali (art. 2426, comma 5 e 6 del codice civile), sono iscritti in bilancio con il nostro consenso. Essi figurano per il costo residuo rettificato delle quote d'ammortamento;
- i crediti a medio e lungo termine sono stati valutati al costo ammortizzato, mentre quelli a breve

sono contabilizzati al costo;

- non risultano ricorsi a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del codice civile.

Vi assicuriamo, di aver preso parte a tutte le riunioni del Consiglio d'Amministrazione, e del Comitato Esecutivo in ottemperanza all'obbligo sancito dall'art. 2405 del codice civile ed, inoltre, di avere effettuato 24 verifiche collegiali ed individuali presso le Filiali, in particolare sugli sconfinamenti, sulla trasparenza, e in materia di antiriciclaggio in base alla legge 197 del 1991 e 231 del 21 novembre 2007, e 22 verifiche presso gli uffici della Sede, sull'andamento in generale dei crediti con particolare riferimento a quelli in sofferenza e sugli affidamenti, oltre a 6 incontri con i Revisori Contabili e i Colleghi dei Collegi delle Società del Gruppo.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della fattiva collaborazione dell'Ufficio Revisione Interna e dell'Ufficio Contabilità, Bilancio e Fiscalità del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa.

Dalla nostra attività di verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di Vigilanza.

Il Collegio:

- ha ricevuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, di natura commerciale e finanziaria, infragruppo o con parti correlate, sia in occasione delle riunioni del Consiglio d'Amministrazione e del Comitato Esecutivo, sia dai diretti responsabili, rilevandola adeguata rispetto a quanto previsto dalla normativa e dalle comunicazioni Consob in materia di controlli societari, confermando il rispetto delle disposizioni di legge vigenti, sulla base di reciproca convenienza economica e in linea con le condizioni di mercato;

- ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta d'informazioni dai responsabili delle funzioni;

- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione anche in relazione alla salvaguardia e all'incremento del patrimonio sociale;

- ha preso atto della valutazione positiva rilasciata dalla società che ha effettuato il controllo contabile nel corso dell'esercizio;

- ha accertato che le operazioni in potenziale conflitto di interesse (art. 136 del D.Lgs. 385/93 - T.U.B.) sono state deliberate in conformità alla normativa vigente;

- ha riscontrato l'inesistenza di operazioni atipiche e inusuali;

- a seguito dell'emanazione del D.Lgs. 196/2003 "codice in materia di sicurezza e protezione dei dati personali" entrato in vigore il 1° gennaio 2004, la Banca ha redatto e revisionato entro il 30 marzo c.a. il Documento Programmatico sulla sicurezza che analizza i vari rischi potenziali e le misure adottate per fronteggiarli;

- ha rilevato che le azioni e le decisioni poste in essere e assunte dagli Amministratori sono risultate conformi alle norme di legge (D.Lgs 231/2001) e dello statuto;

- ha preso atto dell'inesistenza di ulteriori incarichi alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e a soggetti ad essa collegati, salvo quelli innanzi indicati.

Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio di cui attestiamo la regolarità e conformità alla legge, nonché all'approvazione delle proposte formulate dal Consiglio d'Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio ed alla distribuzione dei dividendi.

Al termine del nostro mandato triennale, desideriamo ringraziare l'Assemblea per la fiducia accordataci e formulare un ringraziamento al Presidente, ai componenti degli Organi Amministrativi, alla Direzione Generale, a tutta la struttura della Banca e della Capogruppo, per la piena disponibilità sempre assicu-

rataci, in uno spirito di fattiva collaborazione, che ci ha consentito di assolvere al meglio le funzioni e i compiti inerenti all'espletamento del nostro mandato.

Imola, 14 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE  
Il Presidente – Paolo Pasquali  
Ferruccio Fronzoni – Augusto Berdondini

ALLEGATO ALLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 144 QUINQUIESDECIES DELLA DELIBERAZIONE CONSOB 14 MAGGIO 1999, N. 11971.

ELENCO DEGLI INCARICHI RIVESTITI DAI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE PRESSO LE SOCIETA' DI CUI AL LIBRO V, TITOLO V, CAPI V, VI E VII DEL CODICE CIVILE.

#### **PASQUALI PAOLO – Presidente del Collegio Sindacale**

| Denominazione della Società | Tipologia dell'incarico       | Scadenza incarico      |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Banca di Imola spa          | Presidente Collegio sindacale | approvazione bil. 2009 |
| Lugo Energy srl             | V. Presidente Cons. di Ammin. | approvazione bil. 2010 |
| Lugo Immobiliare spa        | Presidente Cons. di Ammin.    | approvazione bil. 2009 |
| Parco dei Mulini srl        | Presidente Cons. di Ammin.    | approvazione bil. 2009 |
| Agostino Venturi srl        | Presidente Cons. di Ammin.    | approvazione bil. 2009 |
| Lugo Società Agricola srl   | V. Presidente Cons. di Ammin. | approvazione bil. 2010 |
| Lugo Solar Tech srl         | Presidente Cons. di Ammin.    | approvazione bil. 2010 |
| Porta San Bartolomeo srl    | Presidente Cons. di Ammin.    | approvazione bil. 2009 |
| Agroenergia Ravenna AER spa | Sindaco effettivo             | approvazione bil. 2009 |
| Manzani srl                 | Presidente Cons. di Ammin.    | approvazione bil. 2011 |
| Italcredi spa               | Sindaco supplente             | approvazione bil. 2011 |

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1 – Numero incarichi complessivamente ricoperti: 10

#### **BERDONDINI AUGUSTO – Sindaco effettivo**

| Denominazione della Società | Tipologia dell'incarico | Scadenza incarico      |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Banca di Imola spa          | Sindaco effettivo       | approvazione bil. 2009 |

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1 – Numero incarichi complessivamente ricoperti: 1

#### **FRONZONI FERRUCCIO – Sindaco effettivo**

| Denominazione della Società             | Tipologia dell'incarico       | Scadenza incarico      |
|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Banca di Imola spa                      | Sindaco effettivo             | approvazione bil. 2009 |
| SO.R.IT. Società Riscossioni Italia spa | Presidente Collegio sindacale | approvazione bil. 2011 |
| Italcredi spa                           | Sindaco supplente             | approvazione bil. 2011 |

Numero incarichi ricoperti in emittenti: 1 – Numero incarichi complessivamente ricoperti: 2



Luglio 2009 - Festival internazionale del folclore - Rocca Sforzesca - Imola





Maggio 2009 - Campionato di giornalismo - Imola





Maggio 2009 - Lezione concerto dell'Orchestra Giovanile Cherubini diretta dal Maestro Riccardo Muti  
- Aula Magna S. Lucia Università di Bologna





Febbraio 2009 - Inaugurazione dell'Agenzia di Lavino di Mezzo





**STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2009  
E RAFFRONTO CON IL 31 DICEMBRE 2008**

**CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2009  
E RAFFRONTO CON L'ESERCIZIO 2008**



## STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA SPA

| ATTIVO                                               | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 10 Cassa e disponibilità liquide                     | 5.829.683     | 5.683.458     |
| 20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 115.678.872   | 167.663.251   |
| 40 Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 85.085.349    | 181.291       |
| 50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 845.296       | 817.074       |
| 60 Crediti verso banche                              | 126.567.536   | 42.701.745    |
| 70 Crediti verso clientela                           | 1.237.374.100 | 1.247.451.315 |
| 100 Partecipazioni                                   | 354.610       | 354.610       |
| 110 Attività materiali                               | 21.586.110    | 21.036.771    |
| 120 Attività immateriali                             | 21.910        | 36.279        |
| 130 Attività fiscali                                 | 4.847.794     | 4.114.538     |
| a) correnti                                          | 2.041.210     | 2.083.689     |
| b) anticipate                                        | 2.806.584     | 2.030.849     |
| 150 Altre attività                                   | 17.438.022    | 18.829.316    |
| Totale dell'attivo                                   | 1.615.629.282 | 1.508.869.648 |

**STATO PATRIMONIALE - BANCA DI IMOLA SPA**

| <b>PASSIVO</b>                                   | <b>31/12/2009</b>    | <b>31/12/2008</b>    |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 10 Debiti verso banche                           | 17.564.574           | 16.389.683           |
| 20 Debiti verso clientela                        | 788.344.322          | 685.104.099          |
| 30 Titoli in circolazione                        | 518.538.772          | 499.964.738          |
| 40 Passività finanziarie di negoziazione         | 3.594.392            | 955.615              |
| 50 Passività finanziarie valutate al fair value  | 134.897.867          | 155.145.454          |
| 80 Passività fiscali                             | 4.680.801            | 4.592.838            |
| a) correnti                                      | 94.801               | 81.944               |
| b) differite                                     | 4.586.000            | 4.510.894            |
| 100 Altre passività                              | 22.435.468           | 23.672.528           |
| 110 Trattamento di fine rapporto del personale   | 3.374.931            | 3.290.229            |
| 120 Fondi per rischi e oneri:                    | 4.966.331            | 5.159.369            |
| a) quiescenza e obblighi simili                  | 672.967              | 694.599              |
| b) altri fondi                                   | 4.293.364            | 4.464.770            |
| 130 Riserve da valutazione                       | 394.766              | 13.063.917           |
| 160 Riserve                                      | 49.938.664           | 46.100.824           |
| 170 Sovrapprezzi di emissione                    | 34.824.571           | 36.001.379           |
| 180 Capitale                                     | 21.908.808           | 7.668.083            |
| 200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)            | 10.165.015           | 11.760.892           |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> | <b>1.615.629.282</b> | <b>1.508.869.648</b> |

## CONTO ECONOMICO – BANCA DI IMOLA SPA

| CONTO ECONOMICO                                                                   | 31/12/2009          | 31/12/2008          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 10 Interessi attivi e proventi assimilati                                         | 59.479.351          | 84.219.291          |
| 20 Interessi passivi e oneri assimilati                                           | (24.246.038)        | (41.317.850)        |
| <b>30 Margine di interesse</b>                                                    | <b>35.233.313</b>   | <b>42.901.441</b>   |
| 40 Commissioni attive                                                             | 15.134.574          | 14.757.275          |
| 50 Commissioni passive                                                            | (1.133.436)         | (1.342.307)         |
| <b>60 Commissioni nette</b>                                                       | <b>14.001.138</b>   | <b>13.414.968</b>   |
| 70 Dividendi e proventi simili                                                    | 632.000             |                     |
| 80 Risultato netto dell'attività di negoziazione                                  | 2.979.068           | 36.611              |
| 100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                  | 551.528             | 138.040             |
| a) crediti                                                                        | 59.138              |                     |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                | 457.218             |                     |
| d) passività finanziarie                                                          | 35.172              | 138.040             |
| 110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | 97.719              | (415.701)           |
| <b>120 Margine di intermediazione</b>                                             | <b>53.494.766</b>   | <b>56.075.359</b>   |
| 130 Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di:                           | (7.315.453)         | (8.830.534)         |
| a) crediti                                                                        | (7.337.775)         | (3.910.592)         |
| c) attività finanziarie detenute sino a scadenza                                  | 28.222              | (4.878.802)         |
| d) altre operazioni finanziarie                                                   | (5.900)             | (41.140)            |
| <b>140 Risultato della gestione finanziaria</b>                                   | <b>46.179.313</b>   | <b>47.244.825</b>   |
| 150 Spese amministrative:                                                         | (31.432.242)        | (29.562.707)        |
| a) spese per il personale                                                         | (16.532.195)        | (15.060.788)        |
| b) altre spese amministrative                                                     | (14.900.047)        | (14.501.919)        |
| 160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                              | (330.019)           | (830.207)           |
| 170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                      | (877.824)           | (884.304)           |
| 180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                    | (28.328)            | (51.518)            |
| 190 Altri oneri/proventi di gestione                                              | 3.012.468           | 2.714.870           |
| <b>200 Costi operativi</b>                                                        | <b>(29.655.945)</b> | <b>(28.613.866)</b> |
| 210 Utili (Perdite) delle partecipazioni                                          | (99.000)            | (84.511)            |
| 240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                   |                     | (2.612)             |
| <b>250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>      | <b>16.424.368</b>   | <b>18.543.836</b>   |
| 260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                  | (6.259.353)         | (6.782.944)         |
| <b>270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>      | <b>10.165.015</b>   | <b>11.760.892</b>   |
| <b>290 Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                            | <b>10.165.015</b>   | <b>11.760.892</b>   |

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA – BANCA DI IMOLA SPA**

| VOCI |                                                                                     | 31/12/2009        | 31/12/2008        |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10   | Utile (Perdita) d'esercizio                                                         | 10.165.015        | 11.760.892        |
|      | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                           |                   |                   |
| 20   | Attività finanziarie disponibili per la vendita                                     | 394.766           |                   |
| 30   | Attività materiali                                                                  |                   |                   |
| 40   | Attività immateriali                                                                |                   |                   |
| 50   | Copertura di investimenti esteri                                                    |                   |                   |
| 60   | Copertura dei flussi finanziari                                                     |                   |                   |
| 70   | Differenze di cambio                                                                |                   |                   |
| 80   | Attività non correnti in via di dismissione                                         |                   |                   |
| 90   | Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti                             |                   |                   |
| 100  | Quota delle riserva da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto |                   |                   |
| 110  | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                    | <b>394.766</b>    |                   |
| 120  | <b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>                                        | <b>10.559.781</b> | <b>11.760.892</b> |

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NELLE POSTE DI PATRIMONIO NETTO 2008

|                                   | Esistenze al<br>31.12.2007 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                      | Variazioni dell'esercizio       |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  | Reddività<br>complessiva<br>esercizio | Patrimonio<br>netto al<br>31.12.2008 |
|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
|                                   |                            | Riserve                                       | Dividendi<br>e altre<br>destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       |                                      |
|                                   |                            |                                               |                                      | Variazioni<br>di<br>riserve     | Emissione<br>nuove<br>azioni | Acquisto<br>azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione<br>strumenti<br>di capitale | Derivati<br>su proprie<br>azioni | Stock<br>options |                                       |                                      |
| Capitale                          | 7.668.083                  |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 7.668.083                            |
| a) azioni ordinarie               | 7.668.083                  |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 7.668.083                            |
| b) altre azioni                   |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       |                                      |
| Sovraprezzi di emissione          | 36.001.379                 |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 36.001.379                           |
| Riserve:                          | 42.009.249                 | 4.090.957                                     |                                      | 618                             |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 46.100.824                           |
| a) di utili                       | 42.009.249                 | 4.090.957                                     |                                      | 618                             |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 46.100.824                           |
| b) altre                          |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | -                                    |
| Riserve da valutazione            | 13.063.917                 |                                               |                                      | -                               |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 13.063.917                           |
| a) disponibili per la vendita     |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | -                                    |
| b) copertura flussi finanziari    |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | -                                    |
| c) ex legge n. 72/1983 e 413/1991 | 4.460.822                  |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 4.460.822                            |
| d) rivalutazione immobilizzazioni | 8.603.095                  |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       | 8.603.095                            |
| Strumenti di capitale             |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |                                       |                                      |
| Azioni proprie                    |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  | -                                     | -                                    |
| Utile (perdita) d'esercizio       | 12.014.643                 | -4.090.957                                    | -7.923.686                           |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  | 11.760.892                            | 11.760.892                           |
| Totale                            | 110.757.271                | -                                             | -7.923.686                           | 618                             | -                            | -                             | -                                           | -                                      | -                                | -                | 11.760.892                            | 114.595.095                          |

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NELLE POSTE DI PATRIMONIO NETTO 2009

|                                      | Esistenze al<br>31.12.2008 | Modifica<br>saldi<br>apertura | Esistenze al<br>01.01.2009 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                      | Variazioni dell'esercizio       |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            | Reddittività<br>complessiva<br>esercizio | Patrimonio<br>netto al<br>31.12.2009 |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                      |                            |                               |                            | Riserve                                       | Dividendi<br>e altre<br>destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          |                                      |
|                                      |                            |                               |                            |                                               |                                      | Variazioni<br>di<br>riserve     | Emissione<br>nuove<br>azioni | Acquisto<br>azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione<br>strumenti<br>di capitale | Derivati<br>su proprie<br>azioni | Stock<br>options |            |                                          |                                      |
| Capitale                             | 7.668.083                  | 14.240.725                    | 21.908.808                 |                                               |                                      |                                 | -                            |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | 21.908.808                           |
| a) azioni ordinarie                  | 7.668.083                  | 14.240.725                    | 21.908.808                 |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | 21.908.808                           |
| b) altre azioni                      |                            |                               |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          |                                      |
| Sovrapprezzi<br>di emissione         | 36.001.379                 | -1.176.808                    | 34.824.571                 |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | 34.824.571                           |
| Riserve:                             | 46.100.824                 |                               | 46.100.824                 | 3.837.207                                     |                                      | 633                             |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | 49.938.664                           |
| a) di utili                          | 46.100.824                 |                               | 46.100.824                 | 3.837.207                                     |                                      | 633                             |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | 49.938.664                           |
| b) altre                             |                            |                               |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | -                                    |
| Riserve<br>da valutazione            | 13.063.917                 | -13.063.917                   | -                          |                                               |                                      | -                               |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  | 394.766    |                                          | 394.766                              |
| a) disponibili<br>per la vendita     |                            |                               |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  | 394.766    |                                          | 394.766                              |
| b) copertura<br>flussi finanziari    |                            |                               |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | -                                    |
| c) ex legge n. 72/1983<br>e 413/1991 | 4.460.822                  | -4.460.822                    | -                          |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | -                                    |
| d) rivalutazione<br>immobilizzazioni | 8.603.095                  | -8.603.095                    | -                          |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          | -                                    |
| Strumenti di capitale                |                            |                               |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            |                                          |                                      |
| Azioni proprie                       |                            |                               |                            |                                               |                                      |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  |            | -                                        | -                                    |
| Utile (perdita)<br>d'esercizio       | 11.760.892                 |                               | 11.760.892                 | -3.837.207                                    | -7.923.685                           |                                 |                              |                               |                                             |                                        |                                  |                  | 10.165.015 |                                          | 10.165.015                           |
| Totale                               | 114.595.095                |                               | 114.595.095                | -                                             | -7.923.685                           | 633                             | -                            | -                             | -                                           | -                                      | -                                | -                | 10.559.781 |                                          | 117.231.824                          |

L'assemblea straordinaria del 28 aprile 2009 ha approvato l'aumento gratuito del valore nominale unitario delle azioni a 3,00 euro, utilizzando a tal fine le riserve da rivalutazione per l'intero importo di 13.064 mila e la riserva da sovrapprezzo azioni per 1.177 mila euro. Al termine dell'operazione effettuata per un importo totale di 14.241 mila euro il capitale sociale è risultato essere di 21.909 mila euro suddiviso in n. 7.302.936 azioni del valore nominale di 3,00 euro ciascuna.

**RENDICONTO FINANZIARIO – BANCA DI IMOLA SPA****A. ATTIVITÀ OPERATIVA**

|                                                                                                                               | Importo           |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                               | 2009              | 2008              |
|                                                                                                                               | (+/-)             | (+/-)             |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                            |                   |                   |
| - risultato di esercizio                                                                                                      | 10.165.015        | 11.760.892        |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al fair value (-/+) | -755.958          | 1.258.641         |
| - plus/minus su attività di copertura (-/+)                                                                                   |                   |                   |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)                                                                 | 6.853.354         | 2.713.979         |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)                                        | 906.152           | 935.822           |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)                                                    | -193.038          | 812.194           |
| - imposte e tasse non liquidate (+)                                                                                           | -645.293          | -4.738.508        |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)         |                   |                   |
| - altri aggiustamenti (+/-)                                                                                                   | 633               | 618               |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                             |                   |                   |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                           | 52.596.841        | 9.659.825         |
| - attività finanziarie valutate al fair value                                                                                 | 143.496           |                   |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                                                                             | -84.904.058       | -20.324           |
| - crediti verso banche: a vista                                                                                               | -61.960.703       | -16.655.649       |
| - crediti verso banche: altri crediti                                                                                         | -21.905.088       | 7.295.907         |
| - crediti verso clientela                                                                                                     | 3.223.861         | -125.691.395      |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                            |                   |                   |
| - debiti verso banche: a vista                                                                                                | 1.704.378         | -51.251.762       |
| - debiti verso banche: altri debiti                                                                                           | -529.487          | -11.668.394       |
| - debiti verso clientela                                                                                                      | 103.240.223       | 14.788.091        |
| - titoli in circolazione                                                                                                      | 18.574.034        | 136.099.085       |
| - passività finanziarie di negoziazione                                                                                       | 2.638.777         | -3.108.283        |
| - passività finanziarie valutate al fair value                                                                                | -20.247.587       | 35.055.087        |
| - altre passività                                                                                                             | 238.936           | 1.817.152         |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>                                                             | <b>9.144.488</b>  | <b>9.062.978</b>  |
| <b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>                                                                                            |                   |                   |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                                                                               |                   |                   |
| - vendite di partecipazioni                                                                                                   |                   |                   |
| - dividendi incassati su partecipazioni                                                                                       |                   |                   |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                                                 |                   |                   |
| - vendite di attività materiali                                                                                               | 1.451.499         | 1.093.797         |
| - vendite di attività immateriali                                                                                             |                   |                   |
| - vendite di rami di azienda                                                                                                  |                   |                   |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                                                                              |                   |                   |
| - acquisti di partecipazioni                                                                                                  |                   | 74.986            |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                                                | -28.222           | -817.074          |
| - acquisti di attività materiali                                                                                              | -2.878.662        | -1.459.297        |
| - acquisti di attività immateriali                                                                                            | -13.959           | -1.572            |
| - acquisti di rami di azienda                                                                                                 |                   |                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>                                                        | <b>-1.469.344</b> | <b>-1.109.160</b> |
| <b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>                                                                                               |                   |                   |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie                                                                                        |                   |                   |
| - afs riserve da valutazione                                                                                                  | 394.766           |                   |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale                                                                                 |                   |                   |
| - distribuzione dividendi e altre finalità                                                                                    | -7.923.685        | -7.923.685        |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>                                                          | <b>-7.528.919</b> | <b>-7.923.685</b> |
| <b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>                                                                      | <b>146.225</b>    | <b>30.133</b>     |
| <b>RICONCILIAZIONE</b>                                                                                                        |                   |                   |
| <b>Voci di Bilancio</b>                                                                                                       | <b>2009</b>       | <b>2008</b>       |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio                                                                       | 5.683.458         | 5.653.325         |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio                                                                      | 146.225           | 30.133            |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi                                                             |                   |                   |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio                                                                    | 5.829.683         | 5.683.458         |

## NOTA INTEGRATIVA





## Premessa

Le tabelle e le sezioni di nota integrativa che non presentano importi o non sono applicabili alla realtà aziendale non vengono presentate.

La nota integrativa è suddivisa nelle seguenti parti:

- 1) parte A - Politiche contabili;
- 2) parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale;
- 3) parte C - Informazioni sul conto economico;
- 4) parte D - Redditività complessiva;
- 5) parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura;
- 6) parte F - Informazioni sul patrimonio;
- 7) parte H - Operazioni con parti correlate;
- 8) parte L - Informativa di settore.

Ogni parte della nota è articolata in sezioni, ciascuna delle quali illustra un singolo aspetto della gestione aziendale.

Le sezioni contengono informazioni di natura sia qualitativa sia quantitativa.

Le informazioni di natura quantitativa sono costituite, di regola, da voci e da tabelle. Salvo diversamente specificato, le tabelle sono redatte rispettando in ogni caso gli schemi previsti dalla circolare emanata dalla Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivo aggiornamento del 18 novembre 2009 nonché le modifiche previste dallo IAS 1.

Per ciascuna informativa delle parti A, B e C è indicato il riferimento alle corrispondenti voci degli schemi di stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni del patrimonio netto e rendiconto finanziario (redatti in unità di euro).

La nota integrativa è redatta in migliaia di euro.

Ci si è avvalsi delle agevolazioni concesse dalle disposizioni transitorie per il bilancio di prima applicazione con riferimento all'informativa comparativa riferita all'esercizio precedente.

## PARTE A – POLITICHE CONTABILI

### A .1 Parte generale

#### SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Il presente Bilancio, in applicazione dell'art. 9 del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Nella predisposizione del bilancio sono stati applicati i principi omologati ed in vigore al 31 dicembre 2009. Tali principi contabili sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per il Bilancio 2008 con l'eccezione dell'IFRS 7 "Strumenti finanziari: informazioni integrative" il quale ha introdotto una serie di modifiche volte a dare adeguata risposta alle esigenze di maggior trasparenza suscitate dalla crisi

finanziaria e connesse con l'elevata incertezza dei prezzi espressi dal mercato. Tra tali modifiche rileva l'istituzione della c.d. "gerarchia del fair value".

In particolare l'emendamento all'IFRS 7 (recepito in ambito europeo con il Regolamento (CE) n.1165 del 27 novembre 2009 della Commissione) definisce tre livelli di fair value:

- a) livello 1: se lo strumento finanziario è quotato in un mercato attivo;
- b) livello 2: se il fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario;
- c) livello 3: se il fair value è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato.

Per quanto concerne l'informativa sui metodi e sulle assunzioni utilizzate per stimare il fair value si rimanda alle "Altre informazioni" dei presenti principi contabili.

L'emendamento ha anche introdotto nuove informazioni da fornire nelle note di bilancio:

- I. trasferimenti significativi tra livelli e relative ragioni;
- II. riconciliazione tra saldi di apertura e chiusura dei titoli nel livello 3;
- III. analisi di sensitività del fair value degli strumenti finanziari del livello 3 alle variazioni dei parametri di input non osservabili sul mercato, laddove le modifiche di uno o più input potrebbero determinare una variazione significativa del fair value.

Il Bilancio rappresenta in modo attendibile la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari della società. L'attendibilità richiede una rappresentazione fedele degli effetti delle rilevazioni di attività, passività, proventi e costi applicando tutte le disposizioni degli IFRS.

Qualora non vi sia un Principio o una Interpretazione specificamente applicabile ad una voce, lo IAS n. 8 "Principi Contabili, Cambiamenti nelle stime contabili ed errori" lascia al giudizio della Direzione Aziendale lo sviluppo e l'applicazione dei principi contabili, al fine di fornire una informativa:

- rilevante ai fini delle decisioni economiche da parte degli utilizzatori;
- attendibile, in modo che il bilancio:
  - rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari dell'entità;
  - rifletta la sostanza economica delle operazioni, altri eventi e circostanze, e non meramente la forma legale;
  - sia neutrale, cioè scevro da pregiudizi;
  - sia prudente;
  - sia completo con riferimento a tutti gli aspetti rilevanti.

Per poter esercitare tale giudizio lo IAS n. 8 definisce una gerarchia di fonti a cui riferirsi di seguito riportata in ordine gerarchicamente decrescente:

- disposizioni e guide applicative contenute nei Principi e Interpretazioni che trattano casi simili o correlati;
- le definizioni, i criteri di rilevazione ed i concetti di misurazione per la contabilizzazione delle attività, delle passività, dei ricavi e dei costi contenuti nel quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio (*framework*).

Nell'esprimere un giudizio la Direzione Aziendale può inoltre considerare le disposizioni più recenti emanate da altri organismi preposti alla statuizione dei principi contabili che utilizzano un quadro sistematico concettualmente simile per sviluppare i principi contabili, altra letteratura contabile e prassi consolidate nel settore.

## SEZIONE 2 – PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Nella fase di preparazione del Bilancio d'esercizio la Direzione Aziendale attende ad alcune linee guida che di seguito vengono esposte:

- attendibilità del dato;
- continuità aziendale, intesa come capacità della società di continuare ad operare come una entità in funzionamento;
- contabilizzazione per competenza economica delle voci;
- coerenza di presentazione delle voci di Bilancio da un anno all'altro, salvo quanto disposto dallo IAS, n. 8 par. 14;
- rilevanza e aggregazione delle voci. Le voci di natura dissimile sono rappresentate distintamente a meno che siano irrilevanti;
- non compensazione delle attività, passività, proventi e costi per non ridurre la capacità degli utilizzatori di comprendere le operazioni, se non richiesto o consentito da un Principio o da una Interpretazione;
- informazioni comparative, fornite per il periodo precedente per tutti gli ammontari esposti nello schema di stato patrimoniale e conto economico. Lo IAS n. 8, tratta le modifiche delle informazioni comparative richieste quando vengono modificati principi contabili o si corregge un errore.

Nel presente Bilancio ci si è avvalsi delle agevolazioni concesse dalle disposizioni transitorie contenute nel 1° aggiornamento alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 della Banca d'Italia che prevedono, con riferimento all'informazione comparativa, la possibilità di non fornire tale dettaglio per alcune tabelle della nota integrativa. In seguito all'aggiornamento, dove si è reso necessario, sono stati riclassificati gli importi del periodo precedente secondo le nuove istruzioni di Banca d'Italia.

## SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Non si evidenziano eventi successivi alla data di riferimento del Bilancio.

## SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI

### A . 2 Parte relativa alle principali voci di Bilancio

Il presente Bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle presenti note esplicative, relative alle politiche contabili e alle principali voci di Bilancio. È corredato inoltre dalle note relative all'andamento della gestione avvenuta nell'anno.

Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono predisposti in applicazione di quanto previsto dalla Circolare n. 262/2005 emanata dalla Banca d'Italia con provvedimento del 22 dicembre 2005, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 11 del 14 gennaio 2006 e successive integrazioni e riportano i valori in unità di euro.

I principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio, con riferimento all'iscrizione, clas-

sificazione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, fanno riferimento a tutti i principi contabili internazionali (IAS/IFRS). Tali principi contabili sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per il Bilancio annuale 2009.

## STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Per ciascuna voce dello stato patrimoniale e, in quanto compatibile, del conto economico sono illustrati i seguenti punti:

- (a) criteri di iscrizione;
- (b) criteri di classificazione;
- (c) criteri di valutazione;
- (d) criteri di cancellazione;
- (e) criteri di rilevazione delle componenti reddituali.

### 10. CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce:

Cassa costituita dalle valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere;

Sono esclusi i crediti a vista con il Tesoro, Cassa Depositi e Prestiti, verso Uffici Postali che vanno rilevati tra i crediti verso clientela.

### 20. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

La voce comprende:

- Attività per cassa
  - Titoli di debito altri
  - Titoli di capitale
  - Quote di OICR
  - Strumenti derivati
  - Derivati finanziari di negoziazione
  - Derivati connessi con la fair value option

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

Le attività finanziarie di negoziazione sono inizialmente iscritte nello stato patrimoniale al loro fair value che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono invece rilevati a conto economico. Nei contratti derivati non opzionali avviati a condizioni di mercato il fair value iniziale è pari a zero.

#### Criteri di classificazione

In questa categoria sono classificati :

- titoli di debito e/o di capitale, acquistati e posseduti con l'intento di rivenderli sul mercato entro breve termine al fine di realizzare utile da negoziazione;
- il valore positivo dei contratti derivati, compresi quelli gestionalmente collegati con attività e/o passività valutate al fair value (fair value option) ad eccezione di quelli designati come efficace

strumento di copertura.

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione includono anche il valore positivo dei derivati incorporati in altri strumenti finanziari complessi e separati dallo strumento ospitante se:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario;
- uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisfa la definizione di derivato;
- lo strumento che include il derivato incorporato non è valutato al fair value con imputazione al conto economico delle variazioni di valore.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value, con rilevazione delle variazioni in contropartita del conto economico.

Per quanto concerne la determinazione del fair value si rimanda al sezione "Altre Informazioni" dei presenti principi contabili.

Gli strumenti di capitale (azioni e contratti derivati su azioni), per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile secondo le linee guida indicate, sono mantenuti al costo.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi.

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

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle attività finanziarie sono rilevati per "sbilancio" nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione" di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati attivi connessi con la fair value option che sono classificati nella voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value".

Il saldo dei differenziali dei derivati gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al fair value (fair value option) è riclassificato tra gli interessi (voci 10 e 20 di conto economico).

## **30. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE**

La Banca non ha classificato nessuna attività in questa categoria.

## **40. ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA**

La voce comprende:

- Titoli di debito altri
- Titoli di capitale valutati al costo
- Quote di OICR
- Titoli di capitale valutati al costo

### **Criteri di iscrizione**

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono iscritte nello stato patrimoniale al loro fair value,

che di norma corrisponde al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono capitalizzati sul valore iniziale.

### **Criteri di classificazione**

Tale categoria deve contenere titoli di debito e di capitale, non derivati, che effettivamente si ritengono disponibili per la vendita e, in via residuale, tutti quelli che non siano stati classificati in altra categoria. Sono qui indicati gli strumenti finanziari che non si vuole vincolare in maniera rigida, le partecipazioni diverse da quelle di controllo o di collegamento, gli investimenti strategici in titoli destinati a produrre soprattutto un rendimento finanziario, i titoli detenuti per esigenze di tesoreria e i titoli di capitale che non sono strettamente finalizzati alla negoziazione.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al fair value ma, per quei titoli (principalmente quelli di capitale) il cui fair value non sia attendibilmente determinabile, la valutazione viene fatta, in alternativa, al costo.

Gli utili/perdite conseguenti, vengono rilevati a riserve di patrimonio netto, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati a conto economico nella voce 100 "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

### **Criteri di impairment**

Lo IAS 39.58 impone di determinare a ogni data di riferimento del bilancio se vi è qualche obiettiva evidenza che un'attività finanziaria ha subito una riduzione di valore.

Il paragrafo 67 stabilisce che "quando una riduzione di Fair Value di un'attività finanziaria disponibile per la vendita è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto e sussistono evidenze obiettive che l'attività abbia subito una riduzione di valore, la perdita cumulativa che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto deve essere stornata e rilevata a conto economico anche se l'attività finanziaria non è stata eliminata".

Il paragrafo 68 precisa che "l'importo della perdita complessiva che viene stornata dal patrimonio netto e rilevata nel conto economico deve essere la differenza tra il costo di acquisizione (al netto di qualsiasi rimborso in conto capitale e ammortamento) e il Fair Value (valore equo) corrente, dedotta qualsiasi perdita per riduzione di valore su quell'attività finanziaria rilevata precedentemente nel conto economico". Dunque l'intera riserva negativa del patrimonio netto deve essere imputata al conto economico nel caso di evidenze di Impairment.

La differenza tra il valore di iscrizione ed il valore recuperabile rappresenta una perdita di valore. Lo IAS 39 prevede che il valore recuperabile, vale a dire il valore a cui l'attività finanziaria debba essere iscritta, sia, nel caso dei strumenti finanziari classificati nel comparto AFS, il Fair Value.

Le attività finanziarie del portafoglio disponibile per la vendita sono sottoposte ad Impairment test ogni qualvolta si manifestino eventi tali da far ritenere che l'investimento abbia subito una perdita di valore. Il procedimento è articolato in due fasi:

- individuazione delle situazioni di deterioramento tali da determinare l'Impairment;
- quantificazione delle perdite associabili alle situazioni di Impairment. Queste perdite si ragguaglia-

no alla differenza negativa tra il Fair Value ed il valore di libro.

I criteri applicati dal Gruppo per identificare situazioni di Impairment del portafoglio AFS, distinguono tra titoli di debito e titoli di capitale.

L'obiettivo evidenza che un titolo di debito abbia subito una perdita di valore è rintracciabile nella lista degli eventi di perdita riportati nello IAS 39.59, vale a dire:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente;
- una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- il sottoscrittore/acquirente per ragioni economiche o legali relative alle difficoltà finanziarie dell'emittente, estende all'emittente una concessione che il sottoscrittore/acquirente non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- sussiste la probabilità che l'emittente dichiari bancarotta o venga sottoposto ad altre procedure di ristrutturazione finanziaria;
- la scomparsa di un mercato attivo di quel titolo dovuta a difficoltà finanziarie.

Nel caso di titoli obbligazionari con un "rating" si valuta il deterioramento del merito creditizio dell'emittente. Al riguardo si ritiene che un deterioramento tale da far ricadere i titoli di debito in classi di rating inferiori alla soglia "Investment grade" sia indicativo della necessità di procedere nel verificare l'esistenza di un Impairment, mentre, negli altri casi, il deterioramento del merito creditizio è invece da valutare congiuntamente con gli altri fattori disponibili.

Nel caso di titoli obbligazionari si considera la disponibilità di fonti specializzate (ad esempio indicazioni di investimento fornite da istituzioni finanziarie, rating reports, etc.) o di informazioni disponibili su "info-provider" (ad es. Bloomberg, Reuters, etc.), attraverso cui si determina più puntualmente la rilevanza della situazione di deterioramento dell'emittente.

In assenza di tali elementi, ove possibile, si fa riferimento alla quotazione di obbligazioni simili a quella presa in esame in termini sia di caratteristiche finanziarie che di standing dell'emittente.

Con riferimento ai titoli di capitale (inclusi i fondi), è ragionevole ipotizzare che le azioni in portafoglio siano da assoggettare ad Impairment prima dei titoli obbligazionari emessi dalla stessa società emittente; pertanto, gli indicatori di svalutazione dei titoli di debito emessi da una società, ovvero la svalutazione di tali titoli di debito, sono forti indicatori dell'Impairment dei titoli di capitale della stessa società.

Inoltre, per stabilire se vi è una evidenza di Impairment per un titolo di capitale, oltre alla presenza degli eventi indicati dallo IAS 39.59, ed alle considerazioni in precedenza riportate ove applicabili, sono da considerare i due seguenti eventi (IAS 39.61):

- 1) cambiamenti significativi con effetti avversi relativi alle tecnologie, mercati, ambiente economico o legale relativamente all'emittente, che indicano che il costo dell'investimento non può più essere recuperato;
- 2) un significativo o prolungato declino nel Fair Value dell'investimento al di sotto del suo costo.

Relativamente al primo punto appaiono particolarmente significative le seguenti situazioni:

- il Fair Value dell'investimento risulta significativamente inferiore a quello di società simili dello stesso settore;
- il management della società non è considerato di adeguato standing ed in ogni caso capace di assicurare una ripresa delle quotazioni;
- si rivela la riduzione del "credit rating" dalla data dell'acquisto;

- significativo declino dei profitti, dei cash flow o nella posizione finanziaria netta dell'emittente dalla data di acquisto;
- si rileva una riduzione o interruzione della distribuzione dei dividendi;
- scomparire un mercato attivo per i titoli obbligazionari emessi;
- si verificano cambiamenti del contesto normativo, economico e tecnologico dell'emittente che hanno un impatto negativo sulla situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria dello stesso;
- esistono prospettive negative del mercato, settore o area geografica nel quale opera l'emittente.

Per quanto concerne il secondo punto si precisa che l'Impairment scatta quando:

- il Fair Value è inferiore del 40% rispetto al valore di carico di prima iscrizione;

oppure

- il Fair Value è inferiore al valore di carico per un arco temporale superiore a 30 mesi.

È sufficiente il verificarsi del superamento di una sola delle due soglie per dover procedere alla svalutazione dell'attività finanziaria a conto economico.

La significatività della suddetta soglia è stata individuata tenendo presente l'andamento nei precedenti 20 anni delle quotazioni della Borsa Italiana, dal quale si può desumere che la percentuale indicata è da considerarsi prudenzialmente significativa, essendo stata superata unicamente una volta, prima della recente crisi economico-finanziaria, nel 2002 a seguito degli effetti determinati dagli eventi del settembre 2001 ed è poi progressivamente rientrata.

In quanto alla durevolezza, proprio in relazione a tale andamento si può desumere che il termine di 30 mesi costituisce un lasso di tempo adeguato affinché possano stabilizzarsi singole evenienze che producono periodici cali di Borsa, cui nei 20 anni hanno fatto eccezione gli effetti della citata recente crisi economico-finanziaria che ha colpito l'economia mondiale con conseguenze mai viste prima.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria.

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

Le perdite di valore sono rappresentate dalla differenza tra il costo ammortizzato dei titoli sottoposti a Impairment e il loro valore recuperabile che è pari al relativo valore corrente (fair value). Le perdite sono registrate nella voce 130 di conto economico "Rettifiche /riprese di valore nette per deterioramento". I successivi aumenti di valore dovuti al passaggio del tempo, come pure le eventuali riprese di valore, vanno registrate nel conto economico per i titoli di debito e direttamente a patrimonio netto per i titoli di capitale.

Per i titoli di capitale non quotati valutati al costo le riprese di valore non possono essere riconosciute a conto economico.

## **50. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE FINO A SCADENZA**

### **Criteri di classificazione**

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza (held to maturity – HTM) sono attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa che un'entità ha oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

Sono classificati nella presente categoria i titoli di debito quotati che hanno suddette caratteristiche.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al fair value, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili. Se la rilevazione in questa categoria avviene per riclassificazione dalle Attività disponibili per la vendita, il fair value dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza. Le attività detenute sino alla scadenza sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (Impairment). Se sussistono tali evidenze l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita viene rilevato nel conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate dal Bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in Bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

## **60. CREDITI VERSO BANCHE**

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche:

- Crediti verso banche centrali;

- Riserva obbligatoria (detenuta in modo indiretto tramite la Capogruppo);
- Crediti verso banche;
- Conti correnti e depositi liberi;
- Depositi vincolati;
- Altri finanziamenti;
- Altri.

Circa i criteri di iscrizione, classificazione, valutazione, cancellazione e rilevazione delle componenti reddituali si rinvia ai crediti verso la clientela.

## 70. CREDITI VERSO LA CLIENTELA

Nella presente voce figurano le attività finanziarie verso clientela:

- Conti correnti;
- Mutui;
- Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto;
- Factoring;
- Altre operazioni;
- Titoli di debito strutturati;
- Attività deteriorate.

### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del fair value dello strumento finanziario, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito 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 della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

### Criteri di classificazione

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela (mutui, operazioni di locazione finanziaria, operazioni di factoring, titoli di debito, crediti di funzionamento, operazioni di pronti contro termine attivi, depositi cauzionali ecc.) allocate nel portafoglio "crediti". Sono anche inclusi i crediti verso gli Uffici Postali e la Cassa Depositi e Prestiti nonché i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati.

I prestiti erogati a valere su fondi forniti dallo Stato o da altri enti pubblici e destinati a particolari operazioni di impiego previste e disciplinate da apposite leggi ("crediti con fondi di terzi in amministrazione") sono rilevati in questa voce, sempre che sui prestiti e sui fondi maturino interessi, rispettivamente, a favore e a carico dell'ente prestatore.

Non figurano, invece, i crediti erogati a valere su fondi amministrati per conto dello Stato o di altri

enti pubblici la cui gestione sia remunerata esclusivamente con un compenso forfetario (commissione) e che rivestano, pertanto, natura di mero servizio. Tuttavia, se i crediti suddetti comportino un rischio a carico dell'azienda, essi vanno inclusi per la relativa quota nella presente voce.

Gli effetti e i documenti che le banche ricevono salvo buon fine o al dopo incasso e dei quali le banche stesse curano il servizio di incasso per conto dei soggetti cedenti devono essere registrati nei conti dello stato patrimoniale (cassa, crediti e debiti verso le banche e verso clientela) solo al momento del regolamento di tali valori. Per la determinazione della data di regolamento può farsi riferimento a quella in cui matura la valuta economica di addebito o di accredito dei valori stessi sui conti intrattenuti con le banche corrispondenti e con i clienti. Pertanto, se nella contabilità aziendale il portafoglio salvo buon fine è accreditato (addebitato) nei conti correnti dei clienti prima della maturazione della relativa valuta economica, occorre che in bilancio il saldo contabile di tali conti venga depurato degli accrediti (addebiti) la cui valuta non sia ancora giunta a scadenza alla data di chiusura dell'esercizio. Si procede in modo analogo per gli addebiti e per gli accrediti non ancora liquidi presenti nei conti correnti delle banche corrispondenti nonché dei conti "cedenti".

Le suddette rettifiche e le altre che risultassero necessarie per assicurare il rispetto delle presenti istruzioni devono essere effettuate mediante apposite scritture di riclassificazione che garantiscano la necessaria coerenza tra le evidenze contabili e i conti del bilancio. Eventuali transitorie differenze tra le attività e le passività, dipendenti dagli "scarti" fra le valute economiche applicate nei diversi conti, sono registrate, a seconda del segno, nella voce 150 dell'attivo ("altre attività") o nella voce 100 del passivo ("altre passività").

Gli effetti e i documenti scontati pro-soluto vanno rilevati in base al valore nominale al netto dei risconti passivi. Sono inclusi gli effetti e i documenti scontati pro-soluto e trasmessi per l'incasso a proprie filiali o a terzi.

### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico ed i costi/proventi agli stessi riferibili sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale del credito.

Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale 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 i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturati.

turato ed esposizioni scadute/sconfinanti da oltre 90 giorni secondo le attuali regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS.

Ai fini della determinazione delle rettifiche da apportare al valore dei crediti, si procede, a seconda del diverso stato di deterioramento degli stessi, alla valutazione analitica o collettiva delle stesse, come di seguito meglio dettagliato.

#### 1. Sono oggetto di valutazione analitica:

- le sofferenze: crediti verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili;
- le esposizioni incagliate (compresi incagli oggettivi): crediti verso soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo;
- le esposizioni ristrutturate: crediti per i quali la banca (o un "pool" di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo ad una perdita; non costituiscono esposizioni ristrutturate i crediti nei confronti di imprese per le quali sia prevista la cessazione dell'attività.
- le esposizioni scadute: esposizioni verso soggetti non classificati nelle precedenti categorie di rischio che presentano crediti scaduti o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Il valore di presumibile realizzo delle esposizioni deteriorate oggetto di valutazione analitica, assume come riferimento il valore attuale dei flussi finanziari attesi per capitale ed interessi delle esposizioni.

Nella determinazione di tale valore attuale gli elementi fondamentali sono rappresentati dall'individuazione:

- degli incassi stimati (flussi finanziari attesi);
- dei tempi di recupero;
- e del tasso di attualizzazione da applicare.

Per gli incassi stimati e le relative scadenze si fa riferimento alle analitiche ipotesi formulate dagli uffici preposti alla valutazione dei crediti e, in mancanza di questi, a valori stimati e forfetari desunti da serie storiche interne e studi di settore, nella stima degli incassi si tiene altresì conto del valore delle garanzie e delle spese che occorrerà sostenere per il recupero dell'esposizione. In ordine al tasso di attualizzazione degli incassi stimati nei piani di rientro delle esposizioni deteriorate, sono utilizzati, ove possibile, i tassi originari, negli altri casi una media ponderata dei tassi effettivamente praticati per le esposizioni in bonis negli anni di passaggio ai crediti non performing.

#### 2. Sono oggetto di valutazione collettiva:

- le esposizioni "in bonis": crediti verso soggetti che non hanno ancora manifestato, alla data di riferimento, specifici rischi di insolvenza.

Il modello utilizzato per la valutazione collettiva dei crediti in bonis prevede la ripartizione del portafoglio crediti in funzione dei settori economici di attività e la successiva determinazione del tasso di perdita per singolo portafoglio, assumendo come riferimento l'esperienza storica.

Le svalutazioni, analitiche e collettive, sono rilevate mediante una "rettifica di valore" in diminuzione del valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale sulla base dei criteri sopra esposti e sono ripristinate mediante "riprese di valore" su crediti quando vengono meno i motivi che le hanno originate ovvero si verificano recuperi superiori alle svalutazioni originariamente imputate alla voce 130 di conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento".

In considerazione della metodologia utilizzata per la determinazione delle rettifiche di valore delle

esposizioni deteriorate, il semplice decorso del tempo, con il conseguente avvicinamento alle scadenze previste per il recupero, implica una automatica riduzione degli oneri finanziari impliciti precedentemente imputati in riduzione dei crediti. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, sono da evidenziare nella voce 130 "riprese di valore - da interessi" di conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. 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. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi. Infine, i crediti ceduti vengono cancellati nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

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

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

### **80. DERIVATI DI COPERTURA**

La Banca non ha in essere contratti derivati di copertura.

### **90. ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA**

La Banca non ha in essere attività finanziarie oggetto di copertura generica.

### **100. PARTECIPAZIONI**

La voce comprende:

Società controllate in via esclusiva e società sottoposte ad influenza notevole.

#### **Criteri di iscrizione**

Le partecipazioni all'atto della rilevazione iniziale sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei costi direttamente attribuibili.

Per ciascuna società partecipata vengono indicate la denominazione, la sede, la quota di partecipazione nonché la disponibilità di voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra voti effettivi e voti potenziali. La disponibilità dei voti va indicata solo se differente dalla quota di partecipazione.

Nel presente bilancio non figurano azioni o quote proprie.

#### **Criteri di classificazione**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole, diverse da quelle ricondotte nella voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Ai fini di questa classificazione sono considerate controllate le entità per le quali si detiene il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali al fine di ottenere benefici dalla sua attività. Ciò avviene quando sono detenuti direttamente e/o indirettamente più della metà dei diritti di voto ovvero in presenza di altre condizioni di controllo di fatto, quali ad esempio la nomina della maggioranza degli amministratori.

Le entità collegate sono quelle in cui si detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto e le società che per particolari legami giuridici, quali la partecipazione a patti di sindacato, debbono considerarsi sottoposte ad influenza notevole.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla prima iscrizione le partecipazioni sono contabilizzate al costo. Ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una riduzione di valore.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico nella voce 210 Utili (perdite) delle partecipazioni. In tale voce confluiscono anche le eventuali future riprese di valore laddove siano venuti meno i motivi che hanno originato le precedenti svalutazioni.

### **Criteri di cancellazione**

Le partecipazioni vengono cancellate quando sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla loro proprietà. Il risultato della cessione di partecipazioni è imputato a conto economico nella voce "210 Utili (Perdite) delle partecipazioni. Quanto sopra vale per le partecipazioni non precedentemente classificate nella voce 140 dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione"; in tale caso il risultato della cessione è iscritto nella voce "280 Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte".

## **110. ATTIVITÀ MATERIALI**

La voce comprende:

- Attività ad uso funzionale di proprietà valutate al costo;
- Attività detenute a scopo di investimento valutate al costo.

### **Criteri di iscrizione**

Le attività materiali, strumentali e non, sono iscritte inizialmente ad un valore pari al costo comprensivo di tutti i costi direttamente connessi alla messa in funzione del bene ed alle imposte e tasse di acquisto non recuperabili. Tale valore è successivamente incrementato delle spese sostenute da cui ci si aspetta di godere dei benefici futuri. I costi di manutenzione ordinaria effettuata sull'attività sono rilevati a conto economico nel momento in cui si verificano.

Il costo di un'attività materiale è rilevato come un'attività se, e soltanto se:

- è probabile che i futuri benefici economici associati al bene affluiranno all'azienda;

- il costo del bene può essere attendibilmente determinato;

### **Criteri di classificazione**

Occorre distinguere tra attività ad uso funzionale e attività detenute a scopo di investimento:

#### *Attività ad uso funzionale*

Sono definite "Attività ad uso funzionale" le attività tangibili possedute per essere utilizzate ai fini dell'espletamento dell'attività sociale ed il cui utilizzo è ipotizzato su un arco temporale maggiore dell'esercizio.

#### *Attività detenute a scopo di investimento*

Sono definite "Attività detenute a scopo di investimento" le proprietà possedute con la finalità di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito. Di conseguenza un investimento immobiliare si distingue dall'attività detenuta ad uso del proprietario per il fatto che origina flussi finanziari ampiamente differenziati dalle altre attività possedute dalla Banca.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività materiali strumentali sono iscritte al costo, come sopra definito, al netto degli ammortamenti cumulati e di qualsiasi perdita di valore cumulata. Il valore ammortizzabile, pari al costo meno il valore residuo (ossia l'ammontare previsto che si otterrebbe normalmente dalla dismissione, dedotti i costi attesi di dismissione, se l'attività fosse già nelle condizioni, anche di vecchiaia, previste alla fine della sua vita utile), è ripartito sistematicamente lungo la vita utile dell'attività materiale adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. La vita utile, oggetto di periodica revisione al fine di rilevare eventuali stime significativamente difformi dalle precedenti, è definita come:

- il periodo di tempo nel quale ci si attende che un'attività sia utilizzabile dall'azienda o,
- la quantità di prodotti o unità similari che l'impresa si aspetta di ottenere dall'utilizzo dell'attività stessa.

In considerazione della circostanza che le attività materiali possono essere composte da componenti di diversa vita utile, i terreni, siano essi a sé stanti o inclusi nel valore del fabbricato, non sono soggetti ad ammortamento in quanto immobilizzazioni a cui è associata vita utile indefinita. Lo scorporo del valore attribuibile al terreno dal valore complessivo dell'immobile avviene, per tutti i fabbricati, in proporzione alla percentuale di possesso. I fabbricati sono per contro ammortizzati secondo i criteri sopra esposti.

L'ammortamento di una attività ha inizio quando la stessa è disponibile per l'uso e cessa quando l'attività è eliminata contabilmente. Di conseguenza, l'ammortamento non cessa quando l'attività diventa inutilizzata o non è più in uso o è destinata alla dismissione, a meno che l'attività non sia completamente ammortizzata.

In fase di prima applicazione dei principi contabili internazionali, così come consentito dall'IFRS 1, è stato scelto di valutare al fair value gli immobili e i terreni ad uso sia funzionale che di investimento utilizzando tale valore come sostituto del costo a tale data; si è provveduto altresì ad individuare la vita utile dell'intero patrimonio immobiliare in un periodo massimo di 50 (cinquanta) anni che diviene pertanto criterio di nostro periodo di ammortamento.

**Criteri di cancellazione**

L'attività materiale è eliminata al momento della dismissione o quando la stessa è permanentemente ritirata dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri. Le eventuali plusvalenze o le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione dell'attività materiale, pari alla differenza tra il corrispettivo netto di cessione ed il valore contabile dell'attività, sono rilevate a conto economico nella voce "240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

**120. ATTIVITÀ IMMATERIALI****Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo ed eventuali spese successive all'iscrizione iniziale sono capitalizzate solo se in grado di generare benefici economici futuri e solo se tali spese possono essere determinate ed attribuite all'attività in modo attendibile.

Il costo di un'attività immateriale include: il prezzo di acquisto incluse eventuali imposte e tasse su acquisti non recuperabili dopo aver dedotto sconti commerciali e abbuoni; qualunque costo diretto per predisporre l'attività all'utilizzo.

**Criteri di classificazione**

È definita immateriale un'attività non monetaria, identificabile, priva di consistenza fisica ed utilizzata nell'espletamento dell'attività sociale.

L'attività è identificabile quando: è separabile, ossia capace di essere separata o scorporata e venduta, trasferita, data in licenza, locata o scambiata; deriva da diritti contrattuali o altri diritti legali indipendentemente dal fatto che tali diritti siano trasferibili o separabili da altri diritti e obbligazioni.

L'attività si caratterizza per la circostanza di essere controllata dall'impresa in conseguenza di eventi passati e nel presupposto che tramite il suo utilizzo affluiranno benefici economici all'impresa. L'impresa ha il controllo di un'attività se ha il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dalla risorsa in oggetto e può, inoltre, limitare l'accesso a tali benefici da parte di terzi.

I benefici economici futuri derivanti da un'attività immateriale possono includere i proventi originati dalla vendita di prodotti o servizi, i risparmi di costo od altri benefici derivanti dall'utilizzo dell'attività da parte dell'impresa.

Un'attività immateriale è rilevata come tale se, e solo se: è probabile che affluiranno all'impresa benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività; il costo dell'attività può essere misurato attendibilmente.

La probabilità che si verifichino benefici economici futuri è valutata usando presupposti ragionevoli e sostenibili che rappresentano la migliore stima dell'insieme di condizioni economiche che esisteranno nel corso della vita utile dell'attività.

Il grado di probabilità connesso al flusso di benefici economici attribuibili all'utilizzo dell'attività è valutato sulla base delle fonti d'informazione disponibili al tempo della rilevazione iniziale, dando un maggior peso alle fonti d'informazione esterne.

La Banca classifica quali attività immateriali a vita utile definita i costi di software di terzi ad utilità

pluriennale.

Attività immateriale a vita utile definita: è detta a vita utile definita l'attività per cui è possibile stimare il limite temporale entro il quale ci si attende la produzione dei correlati benefici economici.

La Banca non possiede attività a vita utile indefinita.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente all'iscrizione iniziale le attività immateriali a vita utile definita sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti complessivi e delle perdite di valore eventualmente verificatesi. L'ammortamento è calcolato su base sistematica lungo la miglior stima della vita utile dell'immobilizzazione (vedasi definizione inclusa nel paragrafo "Attività Materiali") utilizzando il metodo di ripartizione a quote costanti.

Il processo di ammortamento inizia quando l'attività è disponibile all'uso e cessa alla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

Nessuna attività immateriale derivante da ricerca (o dalla fase di ricerca di un progetto interno) è oggetto di rilevazione.

#### **Criteri di cancellazione**

L'attività immateriale è cancellata a seguito di dismissione ovvero quando nessun beneficio economico futuro è atteso per il suo utilizzo o dismissione.

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

Tali criteri si rilevano dall'esposizione illustrata nei punti precedenti.

### **130. ATTIVITÀ FISCALI**

La voce comprende:

Attività fiscali correnti;

Attività fiscali anticipate in contropartita al conto economico;

Attività fiscali anticipate in contropartita al patrimonio netto.

#### **Criteri di classificazione**

*Attività e passività fiscali correnti*

Le imposte correnti dell'esercizio e di quelli precedenti, nella misura in cui esse non siano state pagate, sono rilevate come passività; l'eventuale eccedenza rispetto al dovuto è rilevata come attività.

*Attività e passività fiscali differite*

Per tutte le differenze temporanee imponibili è rilevata una passività fiscale differita, a meno che la passività fiscale differita derivi: da avviamento, il cui ammortamento non sia fiscalmente deducibile, o dalla rilevazione iniziale di un'attività o di una passività in un'operazione che non sia un'aggregazione di imprese e al momento dell'operazione non influisca né sull'utile contabile né sul reddito imponibile.

#### **Criteri di valutazione**

Gli effetti relativi alle imposte correnti, anticipate e differite sono rilevati applicando le aliquote di

imposta vigenti oppure, se conosciute, quelle previste. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività e le passività fiscali correnti e differite vengono opportunamente stornate in sede di liquidazione dell'imposta e/o mutamento della legislazione tributaria esistente.

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

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico.

### **150. ALTRE ATTIVITÀ**

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

Sono inclusi, ad esempio:

- a) assegni di terzi in lavorazione;
- b) i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie;
- c) le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi diverse da quelle riconducibili alla voce "attività materiali";
- d) altre.

Possono anche figurarvi eventuali rimanenze (di "saldo debitore") di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza, purché di importo complessivamente irrilevante.

## STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

### DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE (VOCI 10,20,30)

#### I debiti verso le banche (voce 10) comprendono:

debiti verso banche: conti correnti, depositi liberi e vincolati;  
finanziamenti: altri;  
altri debiti.

#### I debiti verso la clientela (voce 20)comprendono:

conti correnti e depositi liberi;  
passività a fronte di attività cedute non cancellate – pronti contro termine passivi realizzati a valere su titoli in portafoglio;  
altri debiti.

#### I titoli in circolazione (Voce 30) comprendono:

obbligazioni non quotate;  
altri titoli non quotati.

#### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato o 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. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

#### Criteri di classificazione

I debiti verso banche e i debiti verso clientela, ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con la clientela nonché i debiti per locazioni finanziarie. Sono inclusi i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati nonché i debiti di funzionamento (diversi da quelli connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi, da ricondurre alla voce "altre passività").

I titoli in circolazione ricomprendono i titoli emessi (inclusi i certificati di deposito), esclusa la quota non ancora collocata presso terzi o riacquistata, compresi i titoli che alla data di riferimento risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

#### Criteri di valutazione

Le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, rimangono iscritte per il valore incassato e i costi, eventualmente ad esse imputabili, sono attribuiti a conto economico in modo lineare lungo la durata contrattuale della passività.

Le passività a lungo termine sono valutate al costo ammortizzato.

**Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate quando risultano scadute o estinte. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico.

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite realizzati in occasione del riacquisto di proprie passività finanziarie è indicato nella voce 100 di conto economico "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

**40. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE**

La voce comprende:

- derivati finanziari di negoziazione;
- derivati connessi con la fair value option ed altri.

**Criteri di iscrizione**

Le passività finanziarie di negoziazione sono inizialmente iscritte al loro fair value che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono invece rilevati a conto economico.

**Criteri di classificazione**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce i titoli di debito ed il valore negativo dei contratti derivati compresi quelli gestionalmente collegati con attività e/o passività valutate al fair value (fair value option) ad eccezione di quelli designati come efficaci strumenti di copertura.

Va esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi o riacquistata.

**Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value, con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico.

Sui criteri di determinazione del fair value si veda la voce 20 dell'attivo.

**Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle passività finanziarie sono rilevati nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione" di conto economico, ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati passivi connessi con la fair value option che sono classificati nella voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value".

## **50. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE**

La voce comprende:

passività per cassa – titoli di debito, obbligazioni ed altre.

### **Criteri di iscrizione**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie designate al fair value , sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") dallo IAS 39. Va esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

L'applicazione della Fair Value Option (FVO) si estende a tutte le attività e passività finanziarie che, diversamente classificate, avrebbero originato una distorsione nella rappresentazione contabile del risultato economico.

### **Criteri di classificazione**

I titoli di debito qui iscritti si riferiscono ai titoli di debito emessi dalla Banca e valutati al fair value in applicazione della cosiddetta "fair value option" prevista dallo IAS 39.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente all'iscrizione, il metodo della fair value option prevede che venga interessato il conto economico per riflettere le variazioni delle valutazioni stesse, calcolando tali variazioni come il differenziale tra il valore contabile di iscrizione e la valutazione del fair value alla data di rilevazione.

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi basati su dati rilevabili sul mercato quali attualizzazione flussi futuri e modelli di determinazione del prezzo delle opzioni.

### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

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

I risultati valutativi sono iscritti nel conto economico alla voce 110 "Risultato netto delle attività/passività finanziarie valutate al fair value".

## **60. DERIVATI DI COPERTURA**

La Banca non ha in essere contratti derivati di copertura.

## **70. ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENE- RICA**

La Banca non pone in essere operazioni di "macrohedging".

## **80. PASSIVITÀ FISCALI**

La voce comprende:

Passività fiscali correnti;

Passività differite in contropartita al conto economico;

Passività differite in contropartita al patrimonio netto.  
Vedi voce 130 dell'attivo.

## 90. PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE

La Banca non detiene tali passività.

## 100. ALTRE PASSIVITÀ

Valgono, in quanto applicabili, le medesime istruzioni della voce 160 dell'attivo ("altre attività").

Nella presente voce vanno inoltre inclusi:

- a) debiti a fronte del deterioramento di crediti di firma;
- b) partite in corso di lavorazione;
- c) i debiti connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi;
- d) i ratei passivi diversi da quelli da capitalizzare sulle pertinenti passività finanziarie.

## 110. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE

In base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai Fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art.2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.

Alla luce di ciò si hanno le seguenti due situazioni:

- il TFR maturando, dal 1° gennaio 2007 per i dipendenti che hanno optato per il Fondo di Tesoreria e dal mese successivo a quello della scelta per quelli che hanno optato per la previdenza complementare, si configura come un piano a contribuzione definita, che non necessita di calcolo attuariale; la stessa impostazione vale anche per il TFR di tutti i dipendenti assunti dopo il 31 dicembre 2006, indipendentemente dalla scelta effettuata in merito alla destinazione del TFR;
- il TFR maturato alle date indicate al punto precedente, permane invece come piano a prestazione definita, ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò si è reso necessario un ricalcolo attuariale del valore del TFR alla data del 31 dicembre 2006, al fine di tenere in considerazione quanto segue:
  - allineamento delle ipotesi di incremento salariale a quelle previste dall'art. 2120 c.c.;
  - eliminazione del metodo del pro-rata del servizio prestato, in quanto le prestazioni da valutare possono considerarsi interamente maturate.

Le differenze derivanti da tale restatement sono state trattate secondo le regole applicabili al c.d. curtailment, di cui ai paragrafi 109-115 dello IAS 19, che ne prevedono l'imputazione diretta a conto economico. Il tasso utilizzato ai fini dell'attualizzazione del TFR maturato è determinato in linea con quanto previsto dal paragrafo 78 dello IAS 19, con riferimento ai rendimenti di mercato alla data di valutazione di titoli di aziende primarie. È stata prevista la correlazione tra il tasso di attualizzazione e l'orizzonte di scadenza medio relativo alle erogazioni delle prestazioni (duration).

L'ammontare complessivo del trattamento di fine rapporto viene certificato annualmente da un attuario indipendente.

La contabilizzazione degli utili/perdite attuariali avviene a conto economico.

## **120. FONDI PER RISCHI E ONERI**

La voce comprende:

I fondi di quiescenza e per obblighi simili;

Altri fondi per rischi ed oneri – controversie legali;  
– oneri per il personale;  
– altri fondi.

Nella sottovoce "fondi di quiescenza e obblighi simili" è indicato un fondo di previdenza complementare a prestazione definita classificato come "fondo interno" ai sensi della vigente legislazione previdenziale. Il rendiconto di detto fondo è allegato al bilancio. Nella sottovoce "altri fondi" figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate e dei derivati creditizi ad esse assimilati ai sensi dello IAS 39, da ricondurre alle "altre passività".

## **130. RISERVE DA VALUTAZIONE**

Nella presente voce figurano le riserve da valutazione relative:  
alle attività finanziarie disponibili per la vendita.

## **140. AZIONI RIMBORSABILI**

La Banca non ha alcun obbligo di rimborso/riacquisto nei confronti dei soci.

## **150. STRUMENTI DI CAPITALE**

Nella presente voce figura l'ammontare complessivo degli strumenti rappresentativi di patrimonio netto, diversi dal capitale e dalle riserve.

La Banca non valorizza questa voce.

## **160. RISERVE**

Nella presente voce figurano le riserve di utili:  
"legale", "statutaria", "per acquisto azioni proprie", "altre".

## **180. CAPITALE**

Nella presente voce figura l'importo delle azioni emesse dalla Banca al netto dell'importo del capitale sottoscritto e non ancora versato alla data di riferimento.

## **190. AZIONI PROPRIE**

Nella presente voce vanno indicate, con il segno negativo, le azioni proprie della Banca detenute da quest'ultima.

## IL RENDICONTO FINANZIARIO

Lo IAS 7 stabilisce che il rendiconto finanziario può essere redatto seguendo, alternativamente, il "metodo diretto" o quello "indiretto". La Banca ha optato per il metodo indiretto di seguito illustrato.

### Metodo indiretto

I flussi finanziari (incassi e pagamenti) relativi all'attività operativa, di investimento e di provvista vanno indicati al lordo, cioè senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dallo IAS 7, paragrafi 22 e 24.

Nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento" vanno comprese le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, altre operazioni, avviamento. Sono escluse le riprese di valore da incassi.

Nella voce "altri aggiustamenti" figura il saldo delle altre componenti reddituali, positive e negative, non liquidate nell'esercizio (le plus/minusvalenze su partecipazioni, interessi attivi incassati, interessi attivi non pagati, ecc.).

Nelle sezioni 2 e 3 deve essere indicata la liquidità generata (o assorbita), nel corso dell'esercizio, dalla riduzione (incremento) delle attività e dall'incremento (riduzione) delle passività finanziarie per effetto di nuove operazioni e di rimborsi di operazioni esistenti. Sono esclusi gli incrementi e i decrementi dovuti alle valutazioni (rettifiche e riprese di valore, variazioni di fair value ecc.), agli interessi maturati nell'esercizio e non pagati/incassati, alle riclassificazioni tra portafogli di attività, nonché all'ammortamento, rispettivamente, degli sconti e dei premi.

Nella voce "altre passività" figura anche il fondo di trattamento di fine rapporto.

Nelle voci "vendite di rami d'azienda" e "acquisti di rami d'azienda" il valore complessivo degli incassi e dei pagamenti effettuati quali corrispettivi delle vendite o degli acquisti deve essere presentato nel rendiconto finanziario al netto delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti acquisiti o dismessi.

Nella voce "emissioni/acquisti di azioni proprie" sono convenzionalmente incluse le azioni con diritto di recesso. Vi figurano anche i premi pagati o incassati su proprie azioni aventi come contropartita il patrimonio netto. In calce alla tavola vanno fornite le informazioni previste dallo IAS 7, paragrafi 40 e 48 (limitatamente alle filiali estere), nonché quelle di cui all'IFRS 5, paragrafo 33, lett. c).

## OPERAZIONI IN VALUTA

Un'operazione in valuta estera è registrata, al momento della rilevazione iniziale, nella valuta funzionale applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra la valuta funzionale e la valuta estera in vigore alla data dell'operazione.

A ogni data di riferimento del bilancio: gli elementi monetari in valuta estera sono convertiti utilizzando il tasso di chiusura; gli elementi non monetari che sono valutati al costo storico in valuta estera sono convertiti usando il tasso di cambio in essere alla data dell'operazione; gli elementi non monetari che sono valutati al fair value in una valuta estera sono convertiti utilizzando i tassi di cambio alla data in cui il fair value è determinato.

Le differenze di cambio derivanti dall'estinzione di elementi monetari o dalla conversione di elementi

monetari a tassi differenti da quelli ai quali erano stati convertiti al momento della rilevazione iniziale durante l'esercizio o in bilanci precedenti, sono rilevate nel conto economico dell'esercizio in cui hanno origine, ad eccezione delle differenze di cambio derivanti da un elemento monetario che fa parte di un investimento netto in una gestione estera.

Le differenze di cambio derivanti da un elemento monetario che fa parte di un investimento netto in una gestione estera di un'impresa che redige il bilancio sono rilevate nel conto economico del bilancio individuale dell'impresa che redige il bilancio o del bilancio individuale della gestione estera. Nel bilancio che include la gestione estera (per esempio il bilancio consolidato quando la gestione estera è una controllata), tali differenze di cambio sono rilevate inizialmente in una componente separata di patrimonio netto e rilevate nel conto economico alla dismissione dell'investimento netto.

Quando un utile o una perdita di un elemento non monetario viene rilevato direttamente nel patrimonio netto, ogni componente di cambio di tale utile o perdita è rilevato direttamente nel patrimonio netto. Viceversa, quando un'utile o una perdita di un elemento non monetario è rilevato nel conto economico, ciascuna componente di cambio di tale utile o perdita è rilevata a conto economico.

Nel conto economico del 2006 le perdite sulle partecipazioni pari a euro 36.194 erano state erroneamente portate in diminuzione della voce 130 d). Si è pertanto provveduto a riclassificarle alla voce propria 210 Utili(perdite) delle partecipazioni.

## BENEFICI AI DIPENDENTI

Si considerano tali tutti i tipi di remunerazione erogati dall'azienda in cambio dell'attività lavorativa svolta dai dipendenti e si suddividono fra:

- benefici a breve termine (diversi dai benefici dovuti per la cessazione del rapporto di lavoro) dovuti interamente entro dodici mesi dal termine dell'esercizio nel quale i dipendenti hanno prestato l'attività lavorativa;
- benefici successivi al rapporto di lavoro per quelli dovuti dopo la conclusione del rapporto di lavoro;
- benefici a lungo termine, diversi dai precedenti e dovuti interamente al termine dell'esercizio in cui i dipendenti hanno svolto il lavoro relativo.

### Modalità di determinazione del fair value di strumenti finanziari

Il fair value rappresenta il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli ed indipendenti, ad una certa data di misurazione. Il fair value è il prezzo che sarebbe corrisposto in una transazione ordinaria, ovvero in una transazione che coinvolge i partecipanti al mercato che hanno la volontà di trattare, escludendo quindi transazioni di tipo forzato.

La determinazione del fair value degli strumenti finanziari è basata sul presupposto della continuità aziendale della banca, ovvero nel presupposto che la banca sarà pienamente operativa e non liquiderà o ridurrà sensibilmente la propria operatività né concluderà operazioni a condizioni sfavorevoli.

**Attività e passività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie valutate al fair value, Attività finanziarie disponibili per la vendita, Derivati di copertura**

Per tali strumenti finanziari, valorizzati in bilancio al fair, è prevista una "fair value policy" che attri-

buisce la massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi (mark to market) e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali (mark to model).

### **Mark to Market**

Nel determinare il fair value, la Banca utilizza, ogni volta che sono disponibili, informazioni basate su dati di mercato ottenute da fonti indipendenti, in quanto considerate come la migliore evidenza di fair value. In tal caso il fair value è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione - ossia senza modifiche o ricomposizioni dello strumento stesso - desumibile dalle quotazioni espresse da un mercato attivo.

Sono di norma considerati mercati attivi:

- i mercati regolamentati dei titoli e dei derivati, ad eccezione del mercato della piazza di "Lussemburgo";
- i sistemi di scambi organizzati;
- alcuni circuiti elettronici di negoziazione OTC (es. Bloomberg), qualora sussistano contemporaneamente due determinate condizioni:

1. presenza del valore CBBT (Composite Bloomberg Bond Trade) il quale esprime l'esistenza di fonti di prezzo eseguibili disponibili, selezionando fra queste i prezzi aggiornati di recente. Nel caso di bond governativi per poter procedere al calcolo di CBBT devono essere disponibili prezzi bid e ask per almeno 3 fonti di prezzo eseguibili e queste fonti devono aggiornarsi almeno ogni 5 minuti per entrambi i valori. Per gli altri tipi di bond il numero di fonti richieste sale a 5 e l'aggiornamento è richiesto almeno ogni 15 minuti. Se questi criteri non vengono soddisfatti, allora CBBT non risulta disponibile;

2. lo spread bid-ask - ovvero dalla differenza tra il prezzo al quale la controparte si impegna a vendere i titoli (ask price) e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli (bid ask) - deve essere contenuto entro un valore di 100 punti basi base se la scadenza del titolo è entro i 4 anni e di 200 punti base se la scadenza del titolo è oltre i 4 anni.

Qualora non siano verificate entrambe le condizioni si passa alla valutazione del titolo con il metodo della valutazione oggettiva (model valuation).

### **Mark to Model**

Qualora non sia applicabile una Mark to Market policy, per l'assenza di prezzi di mercato direttamente osservabili su mercati considerati attivi, è necessario fare ricorso a tecniche di valutazione che massimizzino il ricorso alle informazioni disponibili sul mercato, in base ai seguenti approcci valutativi:

1. Comparable approach: in tal caso il fair value dello strumento è desunto dai prezzi osservati su transazioni recenti avvenute su strumenti simili in mercati attivi, opportunamente aggiustati per tenere conto delle differenze negli strumenti e nelle condizioni di mercato;
2. Model Valuation: in mancanza di prezzi di transazioni osservabili per lo strumento oggetto di valutazione o per strumenti simili, è necessario adottare un modello di valutazione; tale modello deve essere di provata affidabilità nella stima di ipotetici prezzi "operativi" e pertanto deve trovare ampio riscontro negli operatori di mercato. Tale modello è stato identificato attraverso l'utilizzo di uno specifico software specializzato (Promotio).

In particolare i titoli di debito vengono valutati in base alla metodologia dell'attualizzazione dei flussi di cassa previsti, opportunamente corretti per tenere conto del rating emittente e della durata

del titolo; i contratti derivati sono valutati sulla base di una molteplicità di modelli, in funzione dei fattori di input (rischio tasso, volatilità, rischio cambio, rischio prezzo, ecc.) che ne influenzano la relativa valutazione, in particolare l'attualizzazione dei flussi di cassa delle varie componenti per quanto riguarda i derivati di Interest Rate Swap o l'applicazione di algoritmi matematici per la valutazione di opzioni (esempio Black & Scholes).

Tali metodologie di valutazione, che vengono proposte dal Direttore Generale, sono state individuate ed elaborate con il coinvolgimento del Comitato Finanza di Gruppo e dell'Ufficio Controllo Rischi del Gruppo, che nell'ambito delle proprie funzioni, autonome ed indipendenti, ne ha espresso la validazione.

La finalità dell'utilizzo delle tecniche di valutazione è di stabilire quale prezzo avrebbe l'operazione alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali, prudente e tutelante anche sotto l'aspetto fiscale.

Sulla base della "fair value policy" sopra descritta ne deriva una triplice gerarchia di fair value, basata sull'osservabilità dei parametri di mercato e rispondente a quella richiesta dall'emendamento all'IFRS 7:

### **1. Quotazioni desunte da mercati attivi (Livello 1)**

La valutazione è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, desumibile dalle quotazioni espresse da un mercato attivo.

### **2. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato osservabili (Livello 2)**

La valutazione dello strumento finanziario non è basata sul prezzo di mercato dello strumento finanziario oggetto di valutazione, bensì su prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili o mediante tecniche di valutazione per le quali tutti i fattori significativi – tra i quali spread creditizi e di liquidità – sono desunti da dati osservabili di mercato. Tale livello implica contenuti elementi di discrezionalità nella valutazione, in quanto tutti i parametri utilizzati risultano attinti dal mercato (per lo stesso titolo e per titoli similari) e le metodologie di calcolo consentono di replicare quotazioni presenti su mercati attivi.

### **3. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili (Livello 3)**

La determinazione del fair value fa ricorso a tecniche di valutazione che si fondano, in misura rilevante, su input significativi non desumibili dal mercato e comporta, pertanto, stime ed assunzioni da parte del management.

### **Passività finanziarie valutate al fair value e determinazione del proprio merito creditizio**

Tra le "Passività finanziarie valutate al fair value" figurano le passività emesse dalla banca, per i quali è stata adottata la "Fair Value Option". In particolare, il perimetro della Fair Value Option riguarda le seguenti tipologie di emissioni:

- prestiti obbligazionari a tasso fisso plain vanilla;
- prestiti obbligazionari strutturati il cui pay off è legato a componenti di equity (titoli o indici) o di tassi di cambio;
- prestiti obbligazionari strutturati il cui pay off è legato a strutture di tasso di interesse, a tassi di inflazione o indici assimilabili.

In tali casi, l'adozione della Fair Value Option consente di superare il mismatching contabile che di-

versamente ne sarebbe conseguito, valutando l'emissione obbligazionaria al costo ammortizzato ed il relativo derivato collegato al fair value.

La scelta della Banca della Fair Value Option, in alternativa all'Hedge Accounting, è motivata dall'esigenza di semplificare il processo amministrativo contabile delle coperture.

A differenza dell'Hedge Accounting, le cui regole di contabilizzazione prevedono che sullo strumento coperto si rilevino le sole variazioni di fair value attribuibili al rischio coperto, la Fair Value Option comporta la rilevazione di tutte le variazioni di fair value, indipendentemente dal fattore di rischio che le ha generate, incluso il rischio creditizio dell'emittente.

Per tali emissioni obbligazionarie, la fair value policy della Banca prevede che la determinazione del fair value sia effettuata mediante una tecnica di valutazione basata sul modello di attualizzazione dei flussi di cassa.

### **Crediti e debiti verso banche e clientela, Titoli in circolazione, Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

Per gli altri strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato, e classificati sostanzialmente tra i rapporti creditizi verso banche o clientela, tra i titoli in circolazione, o tra le attività finanziarie detenute sino alla scadenza, si è determinato un fair value ai fini di informativa nella Nota Integrativa. In particolare:

- per gli impieghi a medio-lungo termine deteriorati (sofferenze e incagli), il fair value viene determinato attualizzando, in base ad un tasso di mercato privo di rischio, i flussi contrattuali, al netto delle previsioni di perdita. Per gli impieghi a medio-lungo termine performing, il fair value è determinato secondo un approccio basato sull'avversione al rischio: l'attualizzazione dei previsti flussi di cassa, opportunamente rettificati per le perdite attese, viene effettuata sulla base di un tasso di mercato risk-free, maggiorato di una componente ritenuta espressiva dell'avversità al rischio, al fine di tenere conto di ulteriori fattori rispetto alla perdita attesa;
- per le attività e le passività a vista o con scadenza nel breve periodo o indeterminata, il valore contabile di iscrizione è considerato una buona approssimazione del fair value;
- per i prestiti obbligazionari valutati in bilancio al costo ammortizzato la valutazione viene effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa del titolo;
- per i titoli di debito classificati nel portafoglio delle "Attività finanziarie detenute sino a scadenza" o dei "Crediti verso banche o clientela", anche a seguito di riclassifica di portafogli, il fair value è stato determinato attraverso l'utilizzo di prezzi contribuiti su mercati attivi o mediante l'utilizzo di modelli valutativi, come descritto in precedenza per le attività e la passività finanziarie iscritte in bilancio al fair value.

## A.3 – Informativa sul FAIR VALUE

### A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

*A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore contabile, fair value ed effetti sulla redditività complessiva*

| Tipologia di strumento finanziario | Portafoglio di provenienza                        | Portafoglio di destinazione                   | Valore contabile 31.12.09 | Fair value al 31.12.09 | Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte) |       | Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte) |       |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------|-------|
|                                    |                                                   |                                               |                           |                        | Valutative                                                        | Altre | Valutative                                                     | Altre |
| Titolo di debito                   | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie detenute sino a scadenza | 845                       | 845                    |                                                                   |       | 28                                                             |       |

Il presente portafoglio è costituito da un titolo Lehman Brothers Holding INC (USA), valore nominale 7 milioni di euro con scadenza 19/05/2016. Il valore recuperabile è stato stimato pari a 15; opportunamente attualizzato.

La componente reddituale positiva si riferisce alla ripresa di valore dovuta alla componente interessi derivante dal calcolo del costo ammortizzato.

### A.3.2 Gerarchia del fair value

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

| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value | Livello 1      | Livello 2      | Livello 3  | Totale         |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 49.243         | 66.436         |            | 115.679        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value        |                |                |            | -              |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 65.469         | 19.494         | 122        | 85.085         |
| 4. Derivati di copertura                              |                |                |            | -              |
| <b>Totale</b>                                         | <b>114.712</b> | <b>85.930</b>  | <b>122</b> | <b>200.764</b> |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione |                | 3.594          |            | 3.594          |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value       |                | 134.898        |            | 134.898        |
| 3. Derivati di copertura                              |                |                |            | -              |
| <b>Totale</b>                                         | <b>-</b>       | <b>138.492</b> | <b>-</b>   | <b>138.492</b> |

*Non si fornisce il raffronto con il 2008 come consentito da Banca d'Italia.*

I titoli al Livello 3 sono rappresentati da partecipazioni minoritarie valutate al costo.

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

|                                     | Detenute per<br>la negoziazione | Valutate<br>al fair value | Disponibili<br>per la<br>vendita | Di<br>copertura |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------|
| 1. Esistenze iniziali               |                                 |                           | 181                              |                 |
| 2. Aumenti                          |                                 |                           | 187                              |                 |
| 2.1 Acquisti                        |                                 |                           |                                  |                 |
| 2.2 Profitti imputati a:            |                                 |                           |                                  |                 |
| 2.2.1 Conto Economico               |                                 |                           |                                  |                 |
| - di cui: Plusvalenze               |                                 |                           |                                  |                 |
| 2.2.2 Patrimonio netto              | X                               | X                         |                                  |                 |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli  |                                 |                           |                                  |                 |
| 2.4 Altre variazioni in aumento     |                                 |                           | 187                              |                 |
| 3. Diminuzioni                      |                                 |                           | 246                              |                 |
| 3.1 Vendite                         |                                 |                           | 246                              |                 |
| 3.2 Rimborsi                        |                                 |                           |                                  |                 |
| 3.3 Perdite imputate a:             |                                 |                           |                                  |                 |
| 3.3.1 Conto Economico               |                                 |                           |                                  |                 |
| - di cui Minusvalenze               |                                 |                           |                                  |                 |
| 3.3.2 Patrimonio netto              | X                               | X                         |                                  |                 |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli  |                                 |                           |                                  |                 |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione |                                 |                           |                                  |                 |
| 4. Rimanenze finali                 |                                 |                           | 122                              |                 |

## Parte B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Attivo

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

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

|                                           | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) Cassa                                  | 5.830           | 5.683           | 2,59%        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali |                 |                 |              |
| <b>Totale</b>                             | <b>5.830</b>    | <b>5.683</b>    | <b>2,59%</b> |

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

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

| Voci/Valori                                     | Totale 31/12/09 |               |           | Totale 31/12/08 |               |           | Var.%          | Var.%          | Var.%     |
|-------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------|-----------------|---------------|-----------|----------------|----------------|-----------|
|                                                 | Livello 1       | Livello 2     | Livello 3 | Livello 1       | Livello 2     | Livello 3 | Livello 1      | Livello 2      | Livello 3 |
| <b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>                    |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 1. Titoli di debito                             | 49.243          | 58.749        |           | 88.256          | 75.126        |           | -79,23%        | -27,88%        |           |
| 1.1 Titoli strutturati                          |                 | 5.536         |           |                 |               |           |                |                |           |
| 1.2 Altri titoli di debito                      | 49.243          | 53.213        |           | 88.256          | 75.126        |           | -79,23%        | -41,18%        |           |
| 2. Titoli di capitale                           |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 3. Quote di O.I.C.R.                            |                 |               |           |                 | 2.487         |           |                |                |           |
| 4. Finanziamenti                                |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 4.1. Pronti contro<br>termine attivi            |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 4.2. Altri                                      |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| <b>Totale A</b>                                 | <b>49.243</b>   | <b>58.749</b> |           | <b>88.256</b>   | <b>77.613</b> |           | <b>-79,23%</b> | <b>-32,11%</b> |           |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>                    |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 1. Derivati finanziari:                         |                 | 7.687         |           |                 | 1.794         |           |                | 76,66%         |           |
| 1.1 di negoziazione                             |                 | 4.231         |           |                 | 670           |           |                | 84,16%         |           |
| 1.2 connessi con<br>la <i>fair value option</i> |                 | 3.456         |           |                 | 1.124         |           |                | 67,48%         |           |
| 1.3 altri                                       |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 2. Derivati creditizi                           |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 2.1 di negoziazione                             |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 2.2 connessi con<br>la <i>fair value option</i> |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| 2.3 Altri                                       |                 |               |           |                 |               |           |                |                |           |
| <b>Totale B</b>                                 |                 | <b>7.687</b>  |           |                 | <b>1.794</b>  |           |                | <b>76,66%</b>  |           |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>49.243</b>   | <b>66.436</b> |           | <b>88.256</b>   | <b>79.407</b> |           | <b>-79,23%</b> | <b>-19,52%</b> |           |

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

| Voci/Valori                  | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b> |                 |                 |                |
| 1. Titoli di debito          | 107.992         | 163.382         | -33,90%        |
| a) Governi e Banche Centrali | 36.253          | 66.447          | -45,44%        |
| b) Altri enti pubblici       |                 |                 |                |
| c) Banche                    | 71.739          | 96.935          | -25,99%        |
| d) Altri emittenti           |                 |                 |                |
| 2. Titoli di Capitale        |                 |                 |                |
| a) Banche                    |                 |                 |                |
| b) Altri emittenti:          |                 |                 |                |
| - imprese di assicurazione   |                 |                 |                |
| - società finanziarie        |                 |                 |                |
| - imprese non finanziarie    |                 |                 |                |
| - altri                      |                 |                 |                |
| 3. Quote di O.I.C.R.         |                 | 2.487           |                |
| 4. Finanziamenti             |                 |                 |                |
| a) Governi e Banche Centrali |                 |                 |                |
| b) Altri enti pubblici       |                 |                 |                |
| c) Banche                    |                 |                 |                |
| d) Altri soggetti            |                 |                 |                |
| <b>Totale A</b>              | <b>107.992</b>  | <b>165.869</b>  |                |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b> |                 |                 |                |
| a) Banche                    |                 |                 |                |
| - fair value                 | 7.606           | 1.563           | 386,63%        |
| b) Clientela                 |                 |                 |                |
| - fair value                 | 81              | 231             | -64,94%        |
| <b>Totale B</b>              | <b>7.687</b>    | <b>1.794</b>    | <b>328,48%</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>          | <b>115.679</b>  | <b>167.663</b>  | <b>-31,01%</b> |

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

|                                       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R | Finanziamenti | Totale         |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | <b>163.382</b>   |                    | <b>2.487</b>     | <b>-</b>      | <b>165.869</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     | <b>178.975</b>   | <b>68</b>          | <b>617</b>       | <b>-</b>      | <b>179.660</b> |
| B1. Acquisti                          | 177.321          | 68                 |                  |               | 177.389        |
| B2. Variazioni positive di FV         | 476              |                    |                  |               | 476            |
| B3. Altre variazioni                  | 1.178            |                    | 617              |               | 1.795          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>234.365</b>   | <b>68</b>          | <b>3.104</b>     | <b>-</b>      | <b>237.537</b> |
| C.1 Vendite                           | 84.072           | 52                 | 3.104            |               | 87.228         |
| C.2 Rimborsi                          | 147.962          |                    |                  |               | 147.962        |
| C.3 Variazioni negative di FV         | 33               |                    |                  |               | 33             |
| C.4 Trasferimenti ad altri portafogli |                  |                    |                  |               |                |
| C.5 Altre variazioni                  | 2.298            | 16                 |                  |               | 2.314          |
| <b>D. Rimanenze Finali</b>            | <b>107.992</b>   |                    |                  | <b>-</b>      | <b>107.992</b> |

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

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

| Voci/Valori                | Totale 31/12/09 |               |            | Totale 31/12/08 |           |            | Variazione % |           |                |
|----------------------------|-----------------|---------------|------------|-----------------|-----------|------------|--------------|-----------|----------------|
|                            | Livello 1       | Livello 2     | Livello 3  | Livello 1       | Livello 2 | Livello 3  | Livello 1    | Livello 2 | Livello 3      |
| 1. Titoli di debito        | 64.448          | 19.494        |            |                 |           |            |              |           |                |
| 1.1 Titoli strutturati     |                 |               |            |                 |           |            |              |           |                |
| 1.2 Altri titoli di debito | 64.448          | 19.494        |            |                 |           |            |              |           |                |
| 2. Titoli di capitale      |                 |               | 122        |                 |           | 181        |              |           | -32,60%        |
| 2.1 Valutati al fair value |                 |               |            |                 |           |            |              |           |                |
| 2.2 Valutati al costo      |                 |               | 122        |                 |           | 181        |              |           | -32,60%        |
| 3. Quote di O.I.C.R.       | 1.021           |               |            |                 |           |            |              |           |                |
| 4. Finanziamenti           |                 |               |            |                 |           |            |              |           |                |
| <b>Totale</b>              | <b>65.469</b>   | <b>19.494</b> | <b>122</b> |                 |           | <b>181</b> |              |           | <b>-32,60%</b> |

Nella presente tabella i titoli di capitale di livello 3 sono partecipazioni minoritarie valutate al costo per le quali non appare significativo fornire analisi di sensitività. La variazione rispetto al 2008 riguarda la vendita di quote di CA.RI.CE.SE Srl per un valore di bilancio di euro 59 mila con un utile a conto economico di euro 187 mila.

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

| Voci/Valori                  | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1. Titoli di debito          | 83.942          |                 |              |
| a) Governi e Banche Centrali | 58.458          |                 |              |
| b) Altri enti pubblici       |                 |                 |              |
| c) Banche                    | 23.539          |                 |              |
| d) Altri emittenti           | 1.945           |                 |              |
| 2. Titoli di Capitale        | 122             | 181             | -32,60%      |
| a) Banche                    |                 |                 |              |
| b) Altri emittenti:          | 122             | 181             | -32,60%      |
| - imprese di assicurazione   |                 |                 |              |
| - società finanziarie        | 52              | 52              |              |
| - imprese non finanziarie    | 70              | 129             | -45,74%      |
| - altri                      |                 |                 |              |
| 3. Quote di O.I.C.R.         | 1.021           |                 |              |
| 4. Finanziamenti             |                 |                 |              |
| a) Governi e Banche Centrali |                 |                 |              |
| b) Altri enti pubblici       |                 |                 |              |
| c) Banche                    |                 |                 |              |
| d) Altri soggetti            |                 |                 |              |
| <b>Totale</b>                | <b>85.085</b>   | <b>181</b>      | <b>n.s.</b>  |

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

|                                                    | Titoli<br>di debito | Titoli<br>di capitale | Quote<br>di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale        |
|----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                       |                     | <b>181</b>            |                      |               | <b>181</b>    |
| <b>B. Aumenti</b>                                  | <b>92.767</b>       | <b>187</b>            | <b>1.021</b>         |               | <b>93.975</b> |
| B1. Acquisti                                       | 91.496              |                       | 1.000                |               | 92.496        |
| B2. Variazioni positive di FV                      | 633                 |                       | 21                   |               | 654           |
| B3. Riprese di valore                              |                     |                       |                      |               |               |
| - imputate al conto economico                      |                     | X                     |                      |               |               |
| - imputate al patrimonio netto                     |                     |                       |                      |               |               |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli              |                     |                       |                      |               |               |
| B5. Altre variazioni                               | 638                 | 187                   |                      |               | 825           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                              | <b>8.825</b>        | <b>246</b>            |                      |               | <b>9.071</b>  |
| C.1 Vendite                                        | 8.754               | 246                   |                      |               | 9.000         |
| C.2 Rimborsi                                       |                     |                       |                      |               | 71            |
| C.3 Variazioni negative di FV                      | 71                  |                       |                      |               |               |
| C.4 Svalutazioni da deterioramento                 |                     |                       |                      |               |               |
| - imputate al conto economico                      |                     |                       |                      |               |               |
| - imputate al patrimonio netto                     |                     |                       |                      |               |               |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli              |                     |                       |                      |               |               |
| - attività finanziarie detenute<br>sino a scadenza |                     |                       |                      |               |               |
| - Crediti verso Banche                             |                     |                       |                      |               |               |
| - Crediti verso clientela                          |                     |                       |                      |               |               |
| C.6 Altre variazioni                               |                     |                       |                      |               |               |
| <b>D. Rimanenze Finali</b>                         | <b>83.942</b>       | <b>122</b>            | <b>1.021</b>         |               | <b>85.085</b> |

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

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

| Tipologia operazioni/<br>Valori | Totale 31/12/09    |            |           |            | Totale 31/12/08    |            |           |            |
|---------------------------------|--------------------|------------|-----------|------------|--------------------|------------|-----------|------------|
|                                 | Valore<br>bilancio | Fair value |           |            | Valore<br>bilancio | Fair value |           |            |
|                                 |                    | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3  |                    | Livello 1  | Livello 2 | Livello 3  |
| <b>1. Titoli di debito</b>      | <b>845</b>         | -          | -         | <b>845</b> | <b>817</b>         | -          | -         | <b>560</b> |
| 1.1 Titoli strutturati          |                    |            |           |            |                    |            |           |            |
| 1.2 Altri titoli di debito      | 845                |            |           | 845        | 817                |            |           | 560        |
| <b>2. Finanziamenti</b>         |                    |            |           |            |                    |            |           |            |
| <b>Totale</b>                   | <b>845</b>         | -          | -         | <b>845</b> | <b>817</b>         | -          | -         | <b>560</b> |

Trattasi di un titolo Lehman Brothers Holding INC (USA), valore nominale 7 milioni di euro con scadenza 19/05/2016 in default per cui non si ritiene significativo fornire delle analisi di sensitività. La variazione positiva di 28 mila euro deriva dalla ripresa di valore dovuta alla valutazione al costo ammortizzato formulato con un valore recuperabile pari a 15/100 ed opportunamente attualizzato.

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

| Tipologia operazioni/Valori  | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>845</b>      | <b>817</b>      |
| a) Governi e Banche Centrali |                 |                 |
| b) Altri enti pubblici       |                 |                 |
| c) Banche                    |                 |                 |
| d) Altri emittenti           | 845             | 817             |
| <b>2. Finanziamenti</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| a) Governi e Banche Centrali |                 |                 |
| b) Altri enti pubblici       |                 |                 |
| c) Banche                    |                 |                 |
| d) Altri soggetti            |                 |                 |
| <b>Totale</b>                | <b>845</b>      | <b>817</b>      |
| <b>Totale fair value</b>     | <b>845</b>      | <b>560</b>      |

## 5.4 Attività detenute sino alla scadenza: variazioni annue

|                                       | Titoli di debito | Finanziamenti | Totale     |
|---------------------------------------|------------------|---------------|------------|
| <b>A. Esistenze Iniziali</b>          | <b>817</b>       |               | <b>817</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     | <b>28</b>        |               | <b>28</b>  |
| B1. Acquisti                          |                  |               |            |
| B2. Riprese di valore                 | 28               |               | 28         |
| B3. Trasferimenti da altri portafogli |                  |               |            |
| B4. Altre variazioni                  |                  |               |            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 |                  |               |            |
| C1. Vendite                           |                  |               |            |
| C2. Rimborsi                          |                  |               |            |
| C3. Rettifiche di valore              |                  |               |            |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |               |            |
| C5. Altre variazioni                  |                  |               |            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | <b>845</b>       |               | <b>845</b> |

La variazione in aumento è già stata commentata in calce alla tabella di stato patrimoniale (attivo) 5.1

## Sezione 6 – Crediti verso Banche – Voce 60

## 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori             | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <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>126.568</b>  | <b>42.702</b>   | <b>196,40%</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 90.741          | 28.768          | 215,42%        |
| 2. Depositi vincolati                   | 35.827          | 11.798          | 203,67%        |
| 3. Altri finanziamenti:                 |                 | 2.136           |                |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        |                 |                 |                |
| 3.2 Locazione finanziaria               |                 |                 |                |
| 3.3 Altri                               |                 | 2.136           |                |
| 4. Titoli di debito                     |                 |                 |                |
| 4.1 Strutturati                         |                 |                 |                |
| 4.2 Altri titoli di debito              |                 |                 |                |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>126.568</b>  | <b>42.702</b>   | <b>196,40%</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>126.568</b>  | <b>42.702</b>   | <b>196,40%</b> |

Il fair value non differisce dal valore di bilancio trattandosi di crediti a breve termine e a tassi di mercato.

## Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/<br>Valori                                  | Totale 31/12/2009 |               | Totale 31/12/2008 |               | Var. %        |               |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                  | Bonis             | Deteriorate   | Bonis             | Deteriorate   | Bonis         | Deteriorate   |
| 1. Conti correnti                                                | 265.978           | 12.016        | 286.192           | 6.633         | -7,06%        | 81,15%        |
| 2. Pronti contro termine attivi                                  |                   |               |                   |               |               |               |
| 3. Mutui                                                         | 693.269           | 23.028        | 626.665           | 10.116        | 10,63%        | 127,64%       |
| 4. Carte di credito, prestiti personali<br>e cessioni del quinto | 9.170             | 377           | 8.612             | 213           | 6,48%         | 77,00%        |
| 5. Locazioni finanziaria                                         |                   |               |                   |               |               |               |
| 6. Factoring                                                     |                   |               |                   |               |               |               |
| 7. Altre operazioni                                              | 228.264           | 5.272         | 299.729           | 9.291         | -23,84%       | -43,26%       |
| 8. Titoli di debito                                              |                   |               |                   |               |               |               |
| 8.1 Titoli strutturati                                           |                   |               |                   |               |               |               |
| 8.2 Altri titoli di debito                                       |                   |               |                   |               |               |               |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                               | <b>1.196.681</b>  | <b>40.693</b> | <b>1.221.198</b>  | <b>26.253</b> | <b>-2,01%</b> | <b>55,00%</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                       | <b>1.223.484</b>  | <b>44.872</b> | <b>1.284.291</b>  | <b>26.253</b> | <b>-4,73%</b> | <b>70,92%</b> |

Le informazioni relative al fair value dei crediti sono state ottenute dal nostro centro elaborazione dati (CSE). La metodologia di calcolo di tale fair value prevede l'applicazione di un tasso di attualizzazione sui flussi di cassa di tali strumenti finanziari rappresentati da un tasso risk free. Tale tasso è stato applicato su tutte le tipologie di strumenti finanziari, prescindendo da considerazioni relative ad altri fattori di rischio (controparte, credito).

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

| Tipologia operazioni/<br>Valori | Totale 31/12/2009 |               | Totale 31/12/2008 |               | Var. %        |               |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                 | Bonis             | Deteriorate   | 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>1.196.681</b>  | <b>40.693</b> | <b>1.221.198</b>  | <b>26.253</b> | <b>-2,01%</b> | <b>55,00%</b> |
| a) Governi                      |                   |               |                   |               |               |               |
| b) Altri Enti pubblici          | 2.986             |               | 2.015             |               | 48,19%        |               |
| c) Altri soggetti               | 1.193.695         | 40.693        | 1.219.183         | 26.253        | -2,09%        | 55,00%        |
| - imprese non finanziarie       | 877.453           | 29.673        | 899.555           | 18.558        | -2,46%        | 59,89%        |
| - imprese finanziarie           | 18.603            | 197           | 26.168            | 236           | -28,91%       | -16,53%       |
| - assicurazioni                 |                   |               |                   |               |               |               |
| - altri                         | 297.639           | 10.823        | 293.460           | 7.459         | 1,42%         | 45,10%        |
| <b>Totale</b>                   | <b>1.196.681</b>  | <b>40.693</b> | <b>1.221.198</b>  | <b>26.253</b> | <b>-2,01%</b> | <b>55,00%</b> |

## Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100

### 10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

| Denominazione                               | Sede       | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % |
|---------------------------------------------|------------|---------------------------|----------------------|
| A. Imprese controllate in via esclusiva     |            |                           |                      |
| 1. Alimola Srl in liquidazione              | Imola      | 100,00%                   |                      |
| B. Imprese controllate in modo congiunto    |            |                           |                      |
| C. Imprese sottoposte ad influenza notevole |            |                           |                      |
| 1. C.S.E. Centro Servizi Elettronici Srl    | S. Lazzaro | 15,80%                    |                      |

La Banca non redige il bilancio consolidato in quanto la Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna controllante, redige il bilancio consolidato ai sensi del principio contabile IAS n. 27 e quindi si avvale dell'esenzione prevista dallo stesso IAS n. 27.

### 10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

| Denominazione                               | Totale attivo  | Ricavi totali  | Utile (Perdita) | Patrimonio netto | Valore di bilancio | Fair value |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|--------------------|------------|
| A. Imprese controllate in via esclusiva     |                |                |                 |                  |                    |            |
| 1. Alimola Srl                              | 239            | 803            | (111)           | (12)             |                    | X          |
| C. Imprese sottoposte ad influenza notevole |                |                |                 |                  |                    |            |
| 1. C.S.E. Centro Servizi Elettronici Srl    | 151.922        | 124.013        | 17.215          | 99.080           | 355                | X          |
| <b>Totale</b>                               | <b>152.161</b> | <b>124.816</b> | <b>17.104</b>   | <b>99.068</b>    | <b>355</b>         |            |

I dati del C.S.E sono riferiti al bilancio 2008 non essendo ancora disponibili i dati al 31/12/2009.

### 10.3 Partecipazioni: variazioni annue

|                          | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| A. Esistenze Iniziali    | 355             | 430             | -17,44%      |
| B. Aumenti               | 99              | 19              | 421,05%      |
| B.1 Acquisti             |                 |                 |              |
| B.2 Riprese di valore    |                 |                 |              |
| B.3 Rivalutazioni        |                 |                 |              |
| B.4 Altre variazioni     | 99              | 19              | 421,05%      |
| C. Diminuzioni           | 99              | 94              | 5,32%        |
| C.1 Vendite              |                 |                 |              |
| C.2 Rettifiche di valore | 99              | 68              | 45,59%       |
| C.3 Altre variazioni     |                 | 26              |              |
| D. Rimanenze finali      | 355             | 355             |              |
| E. Rivalutazioni totali  |                 |                 |              |
| F. Rettifiche totali     | 259             | 160             | 61,88%       |

Nel presente esercizio si è provveduto a svalutare interamente la partecipata Alimola Srl (in liquidazione) per perdite d'esercizio.

## Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110

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

| Attività/Valori                                     | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %  |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |                 |                 |               |
| 1.1 di proprietà                                    | 20.175          | 19.596          | 2,95%         |
| a) terreni                                          | 4.377           | 4.377           |               |
| b) fabbricati                                       | 14.545          | 14.105          | 3,12%         |
| c) mobili                                           | 397             | 372             | 6,72%         |
| d) impianti elettronici                             | 61              | 69              | -11,59%       |
| e) altre                                            | 795             | 673             | 18,13%        |
| 1.2 acquisite in locazione finanziaria              |                 |                 |               |
| a) terreni                                          |                 |                 |               |
| b) fabbricati                                       |                 |                 |               |
| c) mobili                                           |                 |                 |               |
| d) impianti elettronici                             |                 |                 |               |
| e) altre                                            |                 |                 |               |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>20.175</b>   | <b>19.596</b>   | <b>2,95%</b>  |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |                 |                 |               |
| 2.1 di proprietà                                    | 1.411           | 1.441           | -2,08%        |
| a) terreni                                          | 353             | 353             |               |
| b) fabbricati                                       | 1.058           | 1.088           | -2,76%        |
| 2.2 acquisite in locazione finanziaria              |                 |                 |               |
| a) terreni                                          |                 |                 |               |
| b) fabbricati                                       |                 |                 |               |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>1.411</b>    | <b>1.441</b>    | <b>-2,08%</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>21.586</b>   | <b>21.037</b>   | <b>2,61%</b>  |

## 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

|                                                                   | Terreni      | Fabbricati    | Mobili       | Impianti<br>elettronici | Altre        | Totale        |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                                | <b>4.377</b> | <b>20.678</b> | <b>2.534</b> | <b>886</b>              | <b>4.967</b> | <b>33.442</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                              |              | 6.573         | 2.162        | 817                     | 4.294        | 13.846        |
| A.2 Esistenze iniziali nette                                      | 4.377        | 14.105        | 372          | 69                      | 673          | 19.596        |
| <b>B. Aumenti:</b>                                                |              | <b>853</b>    | <b>117</b>   | <b>47</b>               | <b>410</b>   | <b>1.427</b>  |
| B.1 Acquisti                                                      |              | 323           | 117          | 47                      | 410          | 897           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                             |              | 530           |              |                         |              | 530           |
| 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<br>scopo di investimento |              |               |              |                         |              |               |
| B.7 Altre variazioni                                              |              |               |              |                         |              |               |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                            |              | <b>413</b>    | <b>92</b>    | <b>55</b>               | <b>288</b>   | <b>848</b>    |
| C.1 Vendite                                                       |              |               |              |                         |              |               |
| C.2 Ammortamenti                                                  |              | 413           | 92           | 55                      | 288          | 848           |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento<br>imputate a:         |              |               |              |                         |              |               |
| a) patrimonio netto                                               |              |               |              |                         |              |               |
| b) conto economico                                                |              |               |              |                         |              |               |
| C.4 Variazioni negative di Fair Value<br>imputate a:              |              |               |              |                         |              |               |
| a) patrimonio netto                                               |              |               |              |                         |              |               |
| b) conto economico                                                |              |               |              |                         |              |               |
| C.5 Differenze negative di cambio                                 |              |               |              |                         |              |               |
| C.6 Trasferimenti a:                                              |              |               |              |                         |              |               |
| a) attività materiali detenute<br>a scopo di investimento         |              |               |              |                         |              |               |
| b) attività in via di dismissione                                 |              |               |              |                         |              |               |
| C.7 Altre variazioni                                              |              |               |              |                         |              |               |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                  | <b>4.377</b> | <b>14.545</b> | <b>397</b>   | <b>61</b>               | <b>795</b>   | <b>20.175</b> |
| D.1 Riduzione di valore totali nette                              |              | 6.986         | 2.254        | 872                     | 4.582        | 14.694        |
| D.2 Rimanenze finali lorde                                        | 4.377        | 21.531        | 2.651        | 933                     | 5.377        | 34.869        |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                                    |              |               |              |                         |              |               |

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

|                                                   | Terreni    | Totale<br>Fabbricati |
|---------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                | <b>353</b> | <b>1.493</b>         |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette              |            | 405                  |
| A.2 Esistenze iniziali nette                      | 353        | 1.088                |
| <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>30</b>            |
| C.1 Vendite                                       |            |                      |
| C.2 Ammortamenti                                  |            | 30                   |
| C.3 Variazioni negative 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 nette</b>                  | <b>353</b> | <b>1.058</b>         |
| D.1 Riduzione di valore totali nette              |            | 435                  |
| D.2 Rimanenze finali lorde                        | 353        | 1.493                |
| <b>E. Valutazione al fair value</b>               | <b>368</b> | <b>1.251</b>         |

Sia per le attività di cui alla tabella 11.3 sia per quelle di cui alla tabella 11.4 il criterio di valutazione adottato è al costo.

## Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120

## 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologie di attività

| Attività/Valori                                  | Totale 31/12/09    |                      | Totale 31/12/08    |                      | Variazione%        |                      |
|--------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                                  | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita |
| A.1 Avviamento                                   | X                  |                      | X                  |                      |                    |                      |
| A.2 Altre attività immateriali                   |                    |                      |                    |                      |                    |                      |
| A.2.1 Attività valutate al costo:                | 22                 |                      | 36                 |                      | -38,89%            |                      |
| a) Attività immateriali<br>generate internamente |                    |                      |                    |                      |                    |                      |
| b) Altre attività                                | 22                 |                      | 36                 |                      | -38,89%            |                      |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:           |                    |                      |                    |                      |                    |                      |
| a) Attività immateriali<br>generate internamente |                    |                      |                    |                      |                    |                      |
| b) Altre attività                                |                    |                      |                    |                      |                    |                      |
| <b>Totale</b>                                    | <b>22</b>          |                      | <b>36</b>          |                      | <b>-38,89%</b>     |                      |

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

|                                                                    | Avviamento | Altre attività immateriali:<br>generate internamente |        | Altre attività immateriali:<br>altre |        | Totale     |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------|------------|
|                                                                    |            | Def.                                                 | Indef. | Def.                                 | Indef. |            |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       |            |                                                      |        | <b>341</b>                           |        | <b>341</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               |            |                                                      |        | 305                                  |        | 305        |
| A.2 Esistenze iniziali nette                                       |            |                                                      |        | 36                                   |        | 36         |
| <b>B. Aumenti:</b>                                                 |            |                                                      |        | <b>14</b>                            |        | <b>14</b>  |
| B.1 Acquisti                                                       |            |                                                      |        | 14                                   |        | 14         |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                     | X          |                                                      |        |                                      |        |            |
| B.3 Riprese di valore                                              | X          |                                                      |        |                                      |        |            |
| B.4 Variazioni positive di fair value                              |            |                                                      |        |                                      |        |            |
| - a patrimonio netto                                               | X          |                                                      |        |                                      |        |            |
| - a conto economico                                                | X          |                                                      |        |                                      |        |            |
| B.5 Differenze di cambio positive                                  |            |                                                      |        |                                      |        |            |
| B.6 Altre variazioni                                               |            |                                                      |        |                                      |        |            |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                             |            |                                                      |        | <b>28</b>                            |        | <b>28</b>  |
| C.1 Vendite                                                        |            |                                                      |        |                                      |        |            |
| C.2 Rettifiche di valore:                                          |            |                                                      |        | 28                                   |        | 28         |
| - Ammortamenti                                                     | X          |                                                      |        | 28                                   |        | 28         |
| - Svalutazioni                                                     |            |                                                      |        |                                      |        |            |
| + patrimonio netto                                                 | X          |                                                      |        |                                      |        |            |
| + conto economico                                                  |            |                                                      |        |                                      |        |            |
| C.3 Variazioni negative di fair value                              |            |                                                      |        |                                      |        |            |
| - a patrimonio netto                                               | X          |                                                      |        |                                      |        |            |
| - a conto economico                                                | X          |                                                      |        |                                      |        |            |
| 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>22</b>                            |        | <b>22</b>  |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              |            |                                                      |        | 333                                  |        | 333        |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                   |            |                                                      |        | <b>355</b>                           |        | <b>355</b> |
| <b>F. Valutazione al costo</b>                                     |            |                                                      |        | <b>22</b>                            |        | <b>22</b>  |

Legenda:

Def: durata definita    Indef.: durata indefinita

## 12.3 Altre informazioni

Le attività immateriali sono costituite unicamente da software e sono valutate al costo.

## 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

Le principali differenze deducibili riguardano:

- fondi rischi e oneri e garanzie rilasciate per 938 mila euro di IRES e per 165 mila euro di IRAP ;
- fondi rischi e oneri per oneri contrattuali per 416 mila euro di IRES;
- rettifiche di valore su crediti ex art. 106 comma 3 del T.U.I.R. per 1.170 mila euro di IRES;
- rettifiche di valore su attività materiali e immateriali per 81 mila euro di IRES e 14 mila euro di IRAP;
- spese di rappresentanza per mille euro di IRES.

Le differenze deducibili, in contropartita a patrimonio netto, riguardano le riserve da valutazione negative concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (tutti titoli obbligazionari) il cui fair value risulta inferiore al costo, di cui 20 mila euro per IRES e 3 mila euro per IRAP.

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le principali differenze tassabili, in contropartita a conto economico, riguardano:

- storno ammortamento terreni, rivalutazione di immobili e terreni in sede di FTA e altre rivalutazioni effettuate in passato per 3.645 mila euro di IRES e 622 mila euro di IRAP;
- attualizzazione TFR per 107 mila euro di IRES.

Le differenze tassabili, in contropartita a patrimonio netto, riguardano le riserve da valutazione positive concernenti attività finanziarie disponibili per la vendita (titoli obbligazionari) il cui fair value risulta superiore al costo, di cui 180 mila euro per IRES e 32 mila euro per IRAP.

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

|                                                    | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>2.031</b>    | <b>1.802</b>    | <b>12,71%</b>  |
| <b>2. Aumenti:</b>                                 | <b>1.338</b>    | <b>641</b>      | <b>108,74%</b> |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio:    |                 |                 |                |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                 |                 |                |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili       |                 |                 |                |
| c) riprese di valore                               |                 |                 |                |
| d) altre                                           |                 |                 |                |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 1.338           | 641             | 108,74%        |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                 |                 |                |
| <b>3. Diminuzioni:</b>                             | <b>585</b>      | <b>412</b>      | <b>41,99%</b>  |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio:   | 585             | 412             | 41,99%         |
| a) rigiri                                          | 585             | 412             |                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità  |                 |                 |                |
| c) mutamento di criteri contabili                  |                 |                 |                |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                 |                 |                |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                 |                 |                |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>2.784</b>    | <b>2.031</b>    | <b>37,08%</b>  |

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

|                                                    | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>4.511</b>    | <b>6.530</b>    | <b>-30,92%</b> |
| <b>2. Aumenti:</b>                                 |                 |                 |                |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio:     |                 |                 |                |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                 |                 |                |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili       |                 |                 |                |
| c) altre                                           |                 |                 |                |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |                 |                 |                |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                 |                 |                |
| <b>3. Diminuzioni:</b>                             | <b>137</b>      | <b>2.019</b>    | <b>-93,12%</b> |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio:    | 137             | 161             | -14,91%        |
| a) rigiri                                          | 137             | 161             |                |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                 |                 |                |
| c) altre                                           |                 |                 |                |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                 |                 |                |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                 | 1.858           |                |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>4.374</b>    | <b>4.511</b>    | <b>-3,04%</b>  |

Nel corso del 2009 è stata avviata e si è conclusa una verifica fiscale da parte dell'Agenzia delle Entrate di Bologna. Il controllo ha preso in esame il periodo d'imposta 2006. A parere dei nostri consulenti fiscali i rilievi sollevati dall'Agenzia delle Entrate appaiono infondati.

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

|                                                    | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         |                 |                 |              |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>23</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 | 23              |                 |              |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                 |                 |              |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              |                 |                 |              |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio:   |                 |                 |              |
| a) rigiri                                          |                 |                 |              |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverability  |                 |                 |              |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        |                 |                 |              |
| 3.2 Diminuzioni di aliquote fiscali                |                 |                 |              |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                 |                 |              |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>23</b>       |                 |              |

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

|                                                    | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1. Importo iniziale                                |                 |                 |              |
| 2. Aumenti                                         | 212             |                 |              |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio:     |                 |                 |              |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                 |                 |              |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                 |                 |              |
| c) altre                                           |                 |                 |              |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 212             |                 |              |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                 |                 |              |
| 3. Diminuzioni                                     |                 |                 |              |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio:    |                 |                 |              |
| a) rigiri                                          |                 |                 |              |
| b) dovute al mutamento dei criteri contabili       |                 |                 |              |
| c) altre                                           |                 |                 |              |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                 |                 |              |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                 |                 |              |
| 4. Importo finale                                  | 212             |                 |              |

## Sezione 15 – Altre attività – Voce 150

## 15.1 Altre attività: composizione

|                                                          | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %  |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| a) Assegni di terzi in lavorazione                       | 6.279           | 5.894           | 6,53%         |
| b) Debitori per fatture da incassare                     | 350             | 1.206           | -70,98%       |
| c) Spese sostenute su immobili di terzi                  | 1.656           | 1.708           | -3,04%        |
| d) Ammanchi, malversazioni, rapine e altre insussistenze |                 | 12              |               |
| e) Partite in corso di lavorazione                       | 2.748           | 2.025           | 35,70%        |
| f) Differenziale attivo incassi c/terzi                  |                 | 1.258           |               |
| g) Risconti attivi non riconducibili a voce propria      | 307             | 427             | -28,10%       |
| h) Altre                                                 | 6.098           | 6.299           | -3,19%        |
| <b>Totale</b>                                            | <b>17.438</b>   | <b>18.829</b>   | <b>-7,39%</b> |

## Passivo

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

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                           | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1. Debiti verso banche centrali                                       |                 |                 |              |
| 2. Debiti verso banche                                                | 17.564          | 16.390          | 7,16%        |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 3.180           | 1.476           | 115,45%      |
| 2.2 Depositi vincolati                                                | 9.952           | 9.879           | 0,74%        |
| 2.3 Finanziamenti                                                     | 4.432           | 5.035           | -11,98%      |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   |                 |                 |              |
| 2.3.2 Altri                                                           | 4.432           | 5.035           | -11,98%      |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                 |                 |              |
| 2.5 Altri debiti                                                      |                 |                 |              |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>17.564</b>   | <b>16.390</b>   | <b>7,16%</b> |
| <b>Fair Value</b>                                                     | <b>17.564</b>   | <b>16.390</b>   | <b>7,16%</b> |

Il fair value è in linea con il valore di bilancio trattandosi di debiti a breve termine e a tassi di mercato.

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

#### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                          | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %  |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 778.667         | 588.201         | 32,38%        |
| 2. Depositi vincolati                                                |                 |                 |               |
| 3. Finanziamenti                                                     | 9.472           | 96.827          | -90,22%       |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 9.472           | 96.827          | -90,22%       |
| 3.2 Altri                                                            |                 |                 |               |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                 |                 |               |
| 5. Altri debiti                                                      | 205             | 76              | 169,74%       |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>788.344</b>  | <b>685.104</b>  | <b>15,07%</b> |
| <b>Fair value</b>                                                    | <b>788.344</b>  | <b>685.104</b>  | <b>15,07%</b> |

Il fair value è in linea con il valore di bilancio trattandosi di debiti a breve termine e a tassi di mercato.

## Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/<br>Valori | V. bil. | Totale 31/12/09 |        |         | V. bil. | Totale 31/12/08 |        |         | V. bil. | Variazione % |         |     |
|-----------------------------|---------|-----------------|--------|---------|---------|-----------------|--------|---------|---------|--------------|---------|-----|
|                             |         | FV              |        |         |         | FV              |        |         |         | FV           |         |     |
|                             |         | L 1             | L 2    | L 3     |         | L 1             | L 2    | L 3     |         | L 1          | L 2     | L 3 |
| A.Titoli                    | 518.539 | 436.199         | 84.318 | 499.965 |         | 490.359         | 13.454 | 3,72%   |         | -11,04%      | 526,71% |     |
| 1. obbligazioni:            | 434.324 | 436.199         |        | 486.521 |         | 490.359         |        | -10,73% |         | -11,04%      |         |     |
| 1.1 strutturate             |         |                 |        |         |         |                 |        |         |         |              |         |     |
| 1.2 altre                   | 434.324 | 436.199         |        | 486.521 |         | 490.359         |        | -10,73% |         | -11,04%      |         |     |
| 2. altri titoli             | 84.215  |                 | 84.318 | 13.444  |         |                 | 13.454 | 526,41% |         |              | 526,71% |     |
| 2.1 strutturati             |         |                 |        |         |         |                 |        |         |         |              |         |     |
| 2.2 altri                   | 84.215  |                 | 84.318 | 13.444  |         |                 | 13.454 | 526,41% |         |              | 526,71% |     |
| Totale                      | 518.539 | 436.199         | 84.318 | 499.965 |         | 490.359         | 13.454 | 3,72%   |         | -11,04%      | 526,71% |     |

Legenda:

V. bil = valore bilancio

FV = fair value

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Al livello 3 di fair value figurano i certificati di deposito emessi dalla Banca per i quali non si ritiene rilevante produrre analisi di sensitività.

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

Ammontano a 45.801 mila euro e sono rappresentati da tre prestiti obbligazionari emessi dalla Banca con le seguenti caratteristiche:

1° emesso in data 30/06/2008 con scadenza 30/06/2015 con tasso variabile, cedola semestrale, indicizzato al tasso EURIBOR 6 mesi + 0,20, valore nominale 30 milioni di euro interamente emesso;

2° emesso in data 27/11/2008 con scadenza 27/11/2015 con tasso variabile, cedola semestrale, indicizzato al tasso EURIBOR 6 mesi + 0,15, valore nominale 14 milioni di euro emesso per 13,25 milioni;

3° emesso in data 12/01/2009 con scadenza 12/01/2016 con tasso variabile, cedola semestrale, indicizzato al tasso EURIBOR 6 mesi + 0,15 valore nominale 15 milioni di euro emesso per 2,55 milioni.

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

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/<br>Valori              | VN | Totale 31/12/09<br>FV |       |     | FV* | VN | Totale 31/12/08<br>FV |     |     | FV* |
|------------------------------------------|----|-----------------------|-------|-----|-----|----|-----------------------|-----|-----|-----|
|                                          |    | L 1                   | L 2   | L 3 |     |    | L 1                   | L 2 | L 3 |     |
| A. Passività per cassa                   |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 1. Debiti verso banche                   |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 2. Debiti verso clientela                |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 3. Titoli di debito                      |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 3.1 Obbligazioni                         |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 3.1.1 Strutturate                        |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 3.1.2 Altre obbligazioni                 |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 3.2 Altri Titoli                         |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 3.2.1 Strutturati                        |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 3.2.2 Altri                              |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| Totale A                                 |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| B. Strumenti derivati                    |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 1. Derivati finanziari                   | X  |                       | 3.594 |     | X   | X  |                       | 956 |     | X   |
| 1.1 Di negoziazione                      | X  |                       | 3.594 |     | X   | X  |                       | 360 |     | X   |
| 1.2 Connessi con la<br>fair value option | X  |                       |       |     | X   | X  |                       | 596 |     | X   |
| 1.3 Altri                                | X  |                       |       |     | X   | X  |                       |     |     | X   |
| 2. Derivati creditizi                    |    |                       |       |     |     |    |                       |     |     |     |
| 2.1 Di negoziazione                      | X  |                       |       |     | X   | X  |                       |     |     | X   |
| 2.2 Connessi con<br>la fair value option | X  |                       |       |     | X   | X  |                       |     |     | X   |
| 2.3 Altri                                | X  |                       |       |     | X   | X  |                       |     |     | X   |
| Totale B                                 |    |                       | 3.594 |     |     |    |                       | 956 |     |     |
| Totale (A+B)                             |    |                       | 3.594 |     |     |    |                       | 956 |     |     |

#### Legenda:

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

I "Derivati finanziari" si riferiscono al contratto (IRS) stipulato con la Capogruppo relativo all'operazione di cartolarizzazione per 3.255 mila euro e operazioni a termine in valuta per 339 mila euro.

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

## 5.1 Passività finanziarie al fair value: composizione merceologica

| Tipologia titoli/<br>Valori      | Totale 31/12/09 |                |     |                | Totale 31/12/08 |                |     |                |     |
|----------------------------------|-----------------|----------------|-----|----------------|-----------------|----------------|-----|----------------|-----|
|                                  | VN              | FV             |     |                | VN              | FV             |     |                | FV* |
|                                  |                 | L 1            | L 2 | L 3            |                 | L 1            | L 2 | L 3            |     |
| <b>1. Debiti verso banche:</b>   |                 |                |     |                |                 |                |     |                |     |
| 1.1 Strutturati                  |                 |                |     |                | X               |                |     |                | X   |
| 1.2 Altri                        |                 |                |     |                | X               |                |     |                | X   |
| <b>2. Debiti verso clientela</b> |                 |                |     |                | 0               |                |     |                |     |
| 2.1 Strutturati                  |                 |                |     |                | X               |                |     |                | X   |
| 2.2 Altri                        |                 |                |     |                | X               |                |     |                | X   |
| <b>3. Titoli di debito</b>       | <b>130.649</b>  | <b>134.898</b> |     | <b>134.898</b> | <b>151.649</b>  | <b>155.145</b> |     | <b>155.145</b> |     |
| 3.1 Strutturati                  |                 |                |     | X              |                 |                |     |                | X   |
| 3.2 Altri                        | 130.649         | 134.898        |     | X              | 151.649         | 155.145        |     |                | X   |
| <b>Totale</b>                    | <b>130.649</b>  | <b>134.898</b> |     | <b>134.898</b> | <b>151.649</b>  | <b>155.145</b> |     | <b>155.145</b> |     |

## Legenda:

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nella presente voce sono compresi titoli obbligazionari valutati al fair value avvalendosi della fair value option riconducibile a quanto consentito dallo IAS 39 per le cosiddette "coperture naturali". Il fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del nostro merito creditizio ha il medesimo valore del fair value calcolato tenendo del citato merito creditizio in quanto esso non ha subito variazioni e modifiche nel corso degli ultimi due esercizi.

## 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>155.145</b>         | <b>155.145</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     |                     |                        | <b>5.760</b>           | <b>5.760</b>   |
| B1. Emissioni                         |                     |                        |                        |                |
| B2. Vendite                           |                     |                        | 4.805                  | 4.805          |
| B3. Variazioni positive di fair value |                     |                        | 890                    | 890            |
| B4. Altre variazioni                  |                     |                        | 65                     | 65             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 |                     |                        | <b>26.007</b>          | <b>26.007</b>  |
| C1. Acquisti                          |                     |                        | 4.767                  | 4.767          |
| C2. Rimborsi                          |                     |                        | 21.000                 | 21.000         |
| C3. Variazioni negative di fair value |                     |                        | 94                     | 94             |
| C4. Altre variazioni                  |                     |                        | 146                    | 146            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            |                     |                        | <b>134.898</b>         | <b>134.898</b> |

## Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80

Vedi sezione 13 dell'attivo

## Sezione 10 – Altre passività – Voce 100

### 10.1 Altre passività: composizione

|                                                          | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %  |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| a) Debiti tributari verso Erario e altri enti impositori | 2.348           | 2.881           | -18,50%       |
| b) Debiti verso fornitori e fatture da ricevere          | 4.297           | 3.090           | 39,06%        |
| c) Somme a disposizione della clientela                  | 663             | 553             | 19,89%        |
| d) Differenziale passivo incassi c/terzi                 | 3.887           |                 |               |
| e) Bonifici in spedizione da regolare                    | 5.705           | 9.982           | -42,85%       |
| f) Partite in corso di lavorazione                       | 2.062           | 1.134           | 81,83%        |
| g) Risconti passivi non riconducibili a voce propria     | 246             | 285             | -13,68%       |
| h) Altre                                                 | 3.227           | 5.748           | -43,86%       |
| <b>Totale</b>                                            | <b>22.435</b>   | <b>23.673</b>   | <b>-5,23%</b> |

Alla voce h) "Altre" figurano principalmente partite transitorie da regolare che hanno trovato sistemazione nei primi giorni dell'esercizio successivo.

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

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

|                                     | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>3.290</b>    | <b>3.490</b>    | <b>-5,73%</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                   | <b>153</b>      | <b>152</b>      | <b>0,66%</b>   |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio   | 153             | 140             | 9,29%          |
| B.2 Altre variazioni in aumento     |                 | 12              |                |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | <b>68</b>       | <b>352</b>      | <b>-80,68%</b> |
| C.1 Liquidazioni effettuate         | 68              | 340             | -80,00%        |
| C.2 Altre variazioni in diminuzione |                 | 12              |                |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | <b>3.375</b>    | <b>3.290</b>    | <b>2,58%</b>   |

### 11.2 Altre informazioni

Come previsto dal par. 78 dello IAS 19 il tasso d'interesse utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato determinato con riferimento alla curva dei rendimenti medi risultante nel mese della data di valutazione dei titoli di Stato in circolazione alla stessa data ed aventi durata comparabile a quella residua del collettivo di lavoratori attualizzato.

Per la valutazione puntuale al 31.12.2009 si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione, che ha dato luogo ad un tasso annuo costante pari al 4,00%.

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

### 12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

| Voci/Valori                       | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %  |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali  | 673             | 695             | -3,17%        |
| 2. Altri fondi per rischi e oneri | 4.293           | 4.465           | -3,85%        |
| 2.1 controversie legali           | 1.079           | 1.149           | -6,09%        |
| 2.2 oneri per il personale        | 1.151           | 1.261           | -8,72%        |
| 2.3 altri                         | 2.063           | 2.055           | 0,39%         |
| <b>Totale</b>                     | <b>4.966</b>    | <b>5.160</b>    | <b>-3,76%</b> |

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

|                                                          | Fondi di quiescenza | Altri fondi  | Totale       |
|----------------------------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali                                    | 695                 | 4.465        | 5.160        |
| B. Aumenti                                               | 43                  | 1.737        | 1.780        |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                        | 39                  | 1.737        | 1.776        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo               |                     |              |              |
| B.3 Variazioni dovute alle modifiche del tasso di sconto |                     |              |              |
| B.4 Altre variazioni in aumento                          | 4                   |              | 4            |
| C. Diminuzioni                                           | 65                  | 1.909        | 1.974        |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                              | 65                  | 1.909        | 1.974        |
| C.2 Variazioni dovute alle modifiche del tasso di sconto |                     |              |              |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione                      |                     |              |              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                               | <b>673</b>          | <b>4.293</b> | <b>4.966</b> |

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita:

trattasi di fondo, integrativo del trattamento INPS, senza autonomia giuridico-patrimoniale che rientra, quale debito dell'azienda verso gli iscritti, nel complessivo patrimoniale aziendale.

I dati attuariali e le valutazioni sono state effettuate dalla società Managers and Partners di Roma sulla base delle normative inerenti la previdenza obbligatoria e dei tassi tendenziali di mercato.

Negli allegati è fornito il rendiconto e la relativa movimentazione.

### 12.4 Fondi per rischi ed oneri – altri fondi:

il Fondo oneri per il personale copre le future erogazioni, riferite al presente esercizio, del V.A.P. (722 mila euro), dei premi da corrispondersi nel futuro esercizio e varie per 429 mila euro.

Tra la voce "altri" al punto 2.2.3 della tabella 12.1 figurano 1.987 mila euro di previsioni di perdita sulle revocatorie fallimentari, 11 mila per eccedenza perdita d'esercizio della partecipata Alimola srl eccedente il valore di patrimonio netto e 65 mila euro di fondo per beneficenza.

Nel corso del 2009 la Fondazione Cassa di Risparmio di Imola ha intentato una causa nei confronti della Banca per chiedere la restituzione in denaro di un prestito obbligazionario collegato a titoli Lehman Brothers andati in default. La Banca, confortata anche dal parere dei propri legali, ritiene di aver operato correttamente, ed ha provveduto a costituirsi formalmente in giudizio per respingere le pretese.

## Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 160, 170, 180 e 200

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

L'assemblea straordinaria del 28 aprile 2009 ha approvato l'aumento gratuito del valore nominale unitario delle azioni a 3,00 euro, utilizzando a tal fine le riserve da rivalutazione per l'intero importo di 13.064 mila e la riserva da sovrapprezzo azioni per 1.177 mila euro. Al termine dell'operazione effettuata per un importo totale di 14.241 mila euro il capitale sociale è risultato essere di 21.909 mila euro suddiviso in n. 7.302.936 azioni del valore nominale di 3,00 euro cadauna.

### 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie                                       | Ordinarie        | Altre |
|------------------------------------------------------|------------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b> | <b>7.302.936</b> |       |
| - interamente liberate                               | 7.302.936        |       |
| - non interamente liberate                           |                  |       |
| A.1 Azioni proprie (-)                               |                  |       |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali       | 7.302.936        |       |
| <b>B. Aumenti</b>                                    |                  |       |
| B.1 Nuove emissioni                                  |                  |       |
| - a pagamento:                                       |                  |       |
| - operazioni di aggregazioni di imprese              |                  |       |
| - conversione di obbligazioni                        |                  |       |
| - esercizio di warrant                               |                  |       |
| - altre                                              |                  |       |
| - a titolo gratuito:                                 |                  |       |
| - a favore dei dipendenti                            |                  |       |
| - a favore degli amministratori                      |                  |       |
| - altre                                              |                  |       |
| B.2 Vendita di azioni proprie                        |                  |       |
| B.3 Altre variazioni                                 |                  |       |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                |                  |       |
| C.1 Annullamento                                     |                  |       |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                       |                  |       |
| C.3 Operazioni di cessioni di imprese                |                  |       |
| C.4 Altre variazioni                                 |                  |       |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>   | <b>7.302.936</b> |       |
| D.1 Azioni proprie (+)                               |                  |       |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio        |                  |       |
| - interamente liberate                               | 7.302.936        |       |
| - non interamente liberate                           |                  |       |

### 14.3 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato e, alla data di riferimento, non ci sono azioni proprie in portafoglio.

### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

| Tipologie/Sottostanti      | R. legale | R. Statutaria | R. azioni proprie | Utili portati a nuovo | Altre  |
|----------------------------|-----------|---------------|-------------------|-----------------------|--------|
| A. Esistenze iniziali      | 18.461    | 12.946        |                   |                       | 14.694 |
| B. Aumenti                 |           | 3.838         |                   |                       |        |
| B.1 Attribuzione utili     |           | 3.837         |                   |                       |        |
| B.2 Altre variazioni       |           | 1             |                   |                       |        |
| C. Diminuzioni             |           |               |                   |                       |        |
| C.1 Utilizzi               |           |               |                   |                       |        |
| - copertura perdite        |           |               |                   |                       |        |
| - distribuzione            |           |               |                   |                       |        |
| - trasferimento a capitale |           |               |                   |                       |        |
| C.2 Altre variazioni       |           |               |                   |                       |        |
| D. Rimanenze finali        | 18.461    | 16.784        |                   |                       | 14.694 |

### 14.6 Altre informazioni

Al 31.12.2009 sono presenti riserve da valutazioni pari a 395 mila euro rivenienti da plusvalenze nette di titoli in AFS.

### Altre informazioni

#### Altre informazioni Tab. 1 Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni                                                              | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria                            | 3.555           | 3.961           | -10,25%      |
| a) Banche                                                               | 1.603           |                 |              |
| b) Clientela                                                            | 1.952           | 3.961           | -50,72%      |
| 2. Garanzie rilasciate di natura commerciale                            | 84.820          | 96.571          | -12,17%      |
| a) Banche                                                               | 3.031           | 2.735           | 10,82%       |
| b) Clientela                                                            | 81.789          | 93.836          | -12,84%      |
| 3. Impegni irrevocabili a erogare fondi                                 | 52.300          | 25.506          | 105,05%      |
| a) Banche                                                               | 17.988          | 20.275          | -11,28%      |
| i) a utilizzo certo                                                     | 3.398           | 2.131           | 59,46%       |
| ii) a utilizzo incerto                                                  | 14.590          | 18.144          | -19,59%      |
| b) Clientela                                                            | 34.312          | 5.231           | 555,94%      |
| i) a utilizzo certo                                                     |                 | 320             |              |
| ii) a utilizzo incerto                                                  | 34.312          | 4.911           | 598,68%      |
| 4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti:<br>vendite di protezione |                 |                 |              |
| 5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi             |                 |                 |              |
| 6. Altri impegni                                                        |                 | 7.750           |              |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>140.675</b>  | <b>133.788</b>  | <b>5,15%</b> |

*Altre informazioni Tab.2 Attività costituite in garanzia di proprie passività ed impegni*

| Portafogli                                           | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 8.309           | 97.675          | -91,49%        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       |                 |                 |                |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 14.161          |                 |                |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                 |                 |                |
| 5. Crediti verso banche                              |                 |                 |                |
| 6. Crediti verso clientela                           |                 |                 |                |
| 7. Attività materiali                                |                 |                 |                |
| <b>Totale</b>                                        | <b>22.470</b>   | <b>97.675</b>   | <b>-77,00%</b> |

*Altre informazioni Tab.4 Gestione ed intermediazione per conto terzi*

| Tipologia servizi                                                                                                   | Totale 31/12/09  | Totale 31/12/08  | Variazione %  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| 1. Esecuzione di ordini per conto della clientela                                                                   | 339              | 505              | -32,87%       |
| a) Acquisti                                                                                                         |                  | 119              |               |
| 1. regolati                                                                                                         |                  | 119              |               |
| 2. non regolati                                                                                                     |                  |                  |               |
| b) Vendite                                                                                                          | 339              | 386              | -12,18%       |
| 1. regolate                                                                                                         | 339              | 386              | -12,18%       |
| 2. non regolate                                                                                                     |                  |                  |               |
| 2. Gestioni di portafogli                                                                                           |                  |                  |               |
| a) individuali                                                                                                      |                  |                  |               |
| b) collettive                                                                                                       |                  |                  |               |
| 3. Custodia e amministrazione titoli                                                                                | 1.773.007        | 1.818.411        | -2,50%        |
| 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                                              | 1.567.990        | 1.645.877        | -4,73%        |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                 | 615.529          | 633.031          | -2,76%        |
| 2. altri titoli                                                                                                     | 952.461          | 1.012.846        | -5,96%        |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                          | 1.453.859        | 1.510.233        | -3,73%        |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                      | 205.017          | 172.534          | 18,83%        |
| 4. Altre Operazioni                                                                                                 |                  |                  |               |
| <b>Totale</b>                                                                                                       | <b>1.773.346</b> | <b>1.818.916</b> | <b>-2,51%</b> |

## 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 | Finanzia-<br>menti | Altre<br>operazioni | Totale<br>31/12/09 | Totale<br>31/12/08 | Variazione<br>% |
|------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 3.304            |                    | 1.731               | 5.035              | 6.946              | -27,51%         |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 622              |                    |                     | 622                |                    |                 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino a scadenza     |                  |                    |                     |                    |                    |                 |
| 4. Crediti verso banche                              |                  | 405                |                     | 405                | 948                | -57,28%         |
| 5. Crediti verso clientela                           |                  | 53.386             |                     | 53.386             | 76.325             | -30,05%         |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                  |                    |                     |                    |                    |                 |
| 7. Derivati di copertura                             | X                | X                  |                     |                    |                    |                 |
| 8. Altre attività                                    | X                | X                  | 31                  | 31                 |                    |                 |
| <b>Totale</b>                                        | <b>3.926</b>     | <b>53.791</b>      | <b>1.762</b>        | <b>59.479</b>      | <b>84.219</b>      | <b>-29,38%</b>  |

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

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta 481 mila euro (nel 2008 erano 922 mila euro).

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

| Voci/forme tecniche                             | Debiti       | Titoli        | Altre passività | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 1. Debiti verso banche centrali                 |              |               |                 |                 |                 |                |
| 2. Debiti verso banche                          | 236          | X             |                 | 236             | 1.786           | -86,79%        |
| 3. Debiti verso clientela                       | 6.734        | X             |                 | 6.734           | 16.252          | -58,57%        |
| 4. Titoli in circolazione                       | X            | 12.425        |                 | 12.425          | 16.172          | -23,17%        |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione        |              |               |                 |                 | 1.798           |                |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value |              | 4.851         |                 | 4.851           | 5.310           | -8,64%         |
| 7. Altre passività e fondi                      | X            | X             |                 |                 |                 |                |
| 8. Derivati di copertura                        | X            | X             |                 |                 |                 |                |
| <b>Totale</b>                                   | <b>6.970</b> | <b>17.276</b> |                 | <b>24.246</b>   | <b>41.318</b>   | <b>-41,32%</b> |

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta 170 mila euro (nel 2008 erano 768 mila euro).

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

## 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori                                    | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) garanzie rilasciate                                      | 718             | 689             | 4,21%        |
| b) derivati su crediti                                      |                 |                 |              |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:       | 5.385           | 5.394           | -0,17%       |
| 1. Negoziazione di strumenti finanziari                     | 24              | 46              | -47,83%      |
| 2. Negoziazione di valute                                   | 78              | 80              | -2,50%       |
| 3. Gestioni portafogli                                      |                 |                 |              |
| 3.1. individuali                                            |                 |                 |              |
| 3.2. collettive                                             |                 |                 |              |
| 4. Custodia ed amministrazione titoli                       | 2.177           | 2.784           | -21,80%      |
| 5. Banca depositaria                                        |                 |                 |              |
| 6. Collocamento di titoli                                   | 105             | 87              | 20,69%       |
| 7. Attività di ricezione e trasmissione di ordini           | 1.003           | 760             | 31,97%       |
| 8. Attività di consulenza                                   |                 |                 |              |
| 8.1. in materia di investimenti                             |                 |                 |              |
| 8.2. in materia di struttura finanziaria                    |                 |                 |              |
| 9. Distribuzione di servizi di terzi                        | 1.998           | 1.637           | 22,05%       |
| 9.1. gestioni patrimoniali                                  | 177             | 241             | -26,56%      |
| 9.1.1. individuali                                          | 177             | 241             |              |
| 9.1.2. collettive                                           |                 |                 |              |
| 9.2. prodotti assicurativi                                  | 1.126           | 840             | 34,05%       |
| 9.3. altri prodotti                                         | 695             | 556             | 25,00%       |
| d) servizi di incasso e pagamento                           | 3.297           | 3.885           | -15,14%      |
| 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                     | 3.697           | 3.433           | *            |
| j) altri servizi                                            | 2.038           | 1.357           | 50,18%**     |
| <b>Totale</b>                                               | <b>15.135</b>   | <b>14.758</b>   | <b>2,55%</b> |

\* Riclassificati 1.251 mila euro da Altri proventi di gestione

\*\* Nel 2008 la voce i) e j) erano entrambe in "altri servizi"

I rimborsi e recuperi su depositi e conti correnti passivi è stata riclassificata tra le commissioni attive alla voce "tenuta e gestione dei c/c". Nell'esercizio 2008 era tra i proventi di gestione. Ciò è stato fatto recependo le precisazioni contenute nell'aggiornamento del 18 novembre 2009 alla circolare n.262 del 22 dicembre 2005 della Banca d'Italia.

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

| Canali/Valori                  | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| a) presso propri sportelli:    | 2.103           | 1.724           | 21,98%       |
| 1. Gestioni patrimoniali       |                 |                 |              |
| 2. Collocamento di titoli      | 105             | 87              | 20,69%       |
| 3. Servizi e prodotti di terzi | 1.998           | 1.637           | 22,05%       |
| b) offerta fuori sede:         |                 |                 |              |
| 1. Gestioni patrimoniali       |                 |                 |              |
| 2. Collocamento di titoli      |                 |                 |              |
| 3. Servizi e prodotti di terzi |                 |                 |              |
| c) altri canali distributivi:  |                 |                 |              |
| 1. Gestioni patrimoniali       |                 |                 |              |
| 2. Collocamento di titoli      |                 |                 |              |
| 3. Servizi e prodotti di terzi |                 |                 |              |

## 2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori                                                    | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| a) garanzie ricevute                                              | 34              | 49              | -30,61%        |
| b) derivati su crediti                                            |                 |                 |                |
| c) servizi di gestione e intermediazione:                         | 233             | 189             | 23,28%         |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | 105             | 94              | 11,70%         |
| 2. negoziazione di valute                                         |                 |                 |                |
| 3. gestioni di portafogli:                                        |                 |                 |                |
| 3.1 proprie                                                       |                 |                 |                |
| 3.2 delegate da terzi                                             |                 |                 |                |
| 4. custodia e amministrazione titoli                              | 80              | 78              | 2,56%          |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | 48              | 17              | 182,35%        |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi |                 |                 |                |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | 777             | 900             | -13,67%        |
| e) altri servizi                                                  | 89              | 204             | -56,37%        |
| <b>Totale</b>                                                     | <b>1.133</b>    | <b>1.342</b>    | <b>-15,57%</b> |

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

## 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi                                        | Totale 31/12/09 |                               | Totale 31/12/08 |                               | Variazione % |                               |
|------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|
|                                                      | Dividendi       | Proventi da quote di O.I.C.R. | 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   |                 |                               |                 |                               |              |                               |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value       |                 |                               |                 |                               |              |                               |
| D. Partecipazioni                                    | 632             | X                             |                 | X                             |              |                               |
| <b>Totale</b>                                        | <b>632</b>      |                               |                 |                               |              |                               |

Trattasi di dividendi distribuiti dal C.S.E. Centro Servizi Elettronici Srl.

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

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

| Operazioni/<br>componenti reddituali                                 | Plusvalenze<br>(A) | Uti da<br>negoziiazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoziiazione<br>(D) | Risultato<br>netto<br>(A+B)-(C+D) |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                       | <b>477</b>         | <b>1.795</b>                   | <b>33</b>           | <b>69</b>                          | <b>2.170</b>                      |
| 1.1 Titoli di debito                                                 | 477                | 1.178                          | 33                  | 53                                 | 1.569                             |
| 1.2 Titoli di capitale                                               |                    |                                |                     | 16                                 | (16)                              |
| 1.3 Quote di O.I.C.R                                                 |                    | 617                            |                     |                                    | 617                               |
| 1.4 Finanziamenti                                                    |                    |                                |                     |                                    |                                   |
| 1.5 Altre                                                            |                    |                                |                     |                                    |                                   |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                      | <b>33</b>          |                                |                     |                                    | <b>33</b>                         |
| 2.1 Titoli di debito                                                 |                    |                                |                     |                                    |                                   |
| 2.2 Debiti                                                           |                    |                                |                     |                                    |                                   |
| 2.3 Altre                                                            | 33                 |                                |                     |                                    | 33                                |
| <b>3. Attività e passività finanziarie:<br/>differenze di cambio</b> | <b>X</b>           | <b>X</b>                       | <b>X</b>            | <b>X</b>                           | <b>302</b>                        |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                         | <b>3.221</b>       | <b>1.206</b>                   | <b>3.085</b>        | <b>868</b>                         | <b>474</b>                        |
| 4.1 Derivati di negoziazione                                         | 3.221              | 1.206                          | 3.085               | 868                                | 474                               |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                           | 3.221              | 1.206                          | 3.085               | 868                                | 474                               |
| - Su titoli di capitale e indici azionari                            |                    |                                |                     |                                    |                                   |
| - Su valute e oro                                                    | X                  | X                              | X                   | X                                  |                                   |
| - Altri                                                              |                    |                                |                     |                                    |                                   |
| 4.2 Derivati su crediti                                              |                    |                                |                     |                                    |                                   |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>3.731</b>       | <b>3.001</b>                   | <b>3.118</b>        | <b>937</b>                         | <b>2.979</b>                      |

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

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

| Voci/ Componenti reddituali                        | Totale 31/12/09 |           |                 | Totale 31/12/08 |         |                 | Variazione %   |         |                 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------------|---------|-----------------|----------------|---------|-----------------|
|                                                    | Utile           | Perdita   | Risultato netto | Utile           | Perdita | Risultato netto | Utile          | Perdita | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                        |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| 1. Crediti verso banche                            |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| 2. Crediti verso clientela                         | 59              |           | 59              |                 |         |                 |                |         |                 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 457             |           | 457             |                 |         |                 |                |         |                 |
| 3.1 Titoli di debito                               | 270             |           | 270             |                 |         |                 |                |         |                 |
| 3.2 Titoli di capitale                             | 187             |           | 187             |                 |         |                 |                |         |                 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                              |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| 3.4 Finanziamenti                                  |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza   |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| <b>Totale attività</b>                             | <b>516</b>      |           | <b>516</b>      |                 |         |                 |                |         |                 |
| <b>Passività finanziarie</b>                       |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| 1. Debiti verso banche                             |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| 2. Debiti verso clientela                          |                 |           |                 |                 |         |                 |                |         |                 |
| 3. Titoli in circolazione                          | 78              | 43        | 35              | 138             |         | 138             | -43,48%        |         | -74,64%         |
| <b>Totale passività</b>                            | <b>78</b>       | <b>43</b> | <b>35</b>       | <b>138</b>      |         | <b>138</b>      | <b>-43,48%</b> |         | <b>-74,64%</b>  |

L'utile relativo alle attività finanziarie – Titoli di capitale – è già stato commentato in calce alla tabella 4.1 dello stato patrimoniale (attivo).

## 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/<br>componenti reddituali                                   | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>negoiazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoiazione<br>(D) | Risultato<br>netto<br>(A+B)-(C+D) |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Attività finanziarie                                                |                    |                                |                     |                                  |                                   |
| 1.1 Titoli di debito                                                   |                    |                                |                     |                                  |                                   |
| 1.2 Titoli di capitale                                                 |                    |                                |                     |                                  |                                   |
| 1.3 Quote di O.I.C.R                                                   |                    |                                |                     |                                  |                                   |
| 1.4 Finanziamenti                                                      |                    |                                |                     |                                  |                                   |
| 2. Passività finanziarie                                               | 94                 | 19                             | 889                 | 65                               | (841)                             |
| 2.1 Titoli di debito                                                   | 94                 | 19                             | 889                 | 65                               | (841)                             |
| 2.2 Debiti                                                             |                    |                                |                     |                                  |                                   |
| 2.3 Altre                                                              |                    |                                |                     |                                  |                                   |
| 3. Attività e passività finanziarie in valuta:<br>differenze di cambio | X                  | X                              | X                   | X                                | 302                               |
| <b>Totale derivati</b>                                                 | <b>939</b>         |                                |                     |                                  | <b>939</b>                        |
| <b>Totale</b>                                                          | <b>1.033</b>       | <b>19</b>                      | <b>889</b>          | <b>65</b>                        | <b>98</b>                         |

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

## 8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

|                                                                     | Rettifiche di valore<br>(1) |        |                   | Riprese di valore<br>(2) |       |                |       | Totale<br>31/12/09 | Totale<br>31/12/08 | Variaz.<br>% |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------|-------------------|--------------------------|-------|----------------|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| Organi/Componenti<br>reddituali                                     | Specifiche                  |        | Di<br>portafoglio | Specifiche               |       | Di portafoglio |       |                    |                    |              |
|                                                                     | Cancellazioni               | Altre  |                   | Interessi                | Altre | Interessi      | Altre |                    |                    |              |
| A. Crediti verso banche<br>- finanziamenti<br>- titoli di debito    |                             |        |                   |                          |       |                |       |                    |                    |              |
| B. Crediti verso clientela<br>- finanziamenti<br>- titoli di debito | 3.265                       | 10.130 |                   | 654                      | 4.098 |                | 1.305 | (7.338)            | (3.911)            | -87,62%      |
|                                                                     | 3.265                       | 10.130 |                   | 654                      | 4.098 |                | 1.305 | (7.338)            | (3.911)            | -87,62%      |
| C. Totale                                                           | 3.265                       | 10.130 |                   | 654                      | 4.098 |                | 1.305 | (7.338)            | (3.911)            | -87,62%      |

## 8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino a scadenza: composizione

|                                 | Rettifiche di valore<br>(1) |       |                   | Riprese di valore<br>(2) |                  |                |                  | Totale<br>31/12/09 | Totale<br>31/12/08 | Variaz.<br>% |
|---------------------------------|-----------------------------|-------|-------------------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Organi/Componenti<br>reddituali | Specifiche                  |       | Di<br>portafoglio | Specifiche               |                  | Di portafoglio |                  |                    |                    |              |
|                                 | Cancellazioni               | Altre |                   | Da interessi             | Altre<br>imprese | Da interessi   | Altre<br>imprese |                    |                    |              |
| A. Titoli di debito             |                             |       |                   | 28                       |                  |                |                  | 28                 | (4.879)            | n.s          |
| B. Finanziamenti a banche       |                             |       |                   |                          |                  |                |                  |                    |                    |              |
| C. Finanziamenti a clientela    |                             |       |                   |                          |                  |                |                  |                    |                    |              |
| D. Totale                       |                             |       |                   | 28                       |                  |                |                  | 28                 | (4.879)            | n.s.         |

Vedi tabella 5.1 di stato patrimoniale (attivo)

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

|                                 | Rettifiche di valore<br>(1) |       |                   | Riprese di valore<br>(2) |       |                |       | Totale<br>31/12/09 | Totale<br>31/12/08 | Variaz.<br>% |
|---------------------------------|-----------------------------|-------|-------------------|--------------------------|-------|----------------|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| Organi/Componenti<br>reddituali | Specifiche                  |       | Di<br>portafoglio | Specifiche               |       | Di portafoglio |       |                    |                    |              |
|                                 | Cancellazioni               | Altre |                   | Interessi                | Altre | Interessi      | Altre |                    |                    |              |
| A. Garanzie rilasciate          |                             | 31    |                   |                          | 25    |                |       | (6)                | (41)               | -85,37%      |
| B. Derivati su crediti          |                             |       |                   |                          |       |                |       |                    |                    |              |
| C. Impegni ad erogare fondi     |                             |       |                   |                          |       |                |       |                    |                    |              |
| D. Altre operazioni             |                             |       |                   |                          |       |                |       |                    |                    |              |
| E. Totale                       |                             | 31    |                   |                          | 25    |                |       | (6)                | (41)               | -85,37%      |

## Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spesa/settori                                                            | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1) Personale dipendente                                                               | 15.884          | 15.624          | 1,66%        |
| a) salari e stipendi                                                                  | 10.413          | 10.214          | 1,95%        |
| b) oneri sociali                                                                      | 2.774           | 2.693           | 3,01%        |
| c) indennità di fine rapporto                                                         |                 |                 |              |
| d) spese previdenziali                                                                |                 |                 |              |
| e) accantonamento a TFR                                                               | 153             | 153             |              |
| f) accantonamento al fondo trattamento di<br>quiescenza e obblighi simili:            | 39              | 64              | -39,06%      |
| - a contribuzione definita                                                            |                 |                 |              |
| - a benefici definiti                                                                 | 39              | 64              | -39,06%      |
| g) versamenti ai fondi di previdenza<br>complementare esterni:                        | 961             | 953             | 0,84%        |
| - a contribuzione definita                                                            | 961             | 953             | 0,84%        |
| - a benefici definiti                                                                 |                 |                 |              |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento<br>basati su propri strumenti patrimoniali |                 |                 |              |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                                             | 1.544           | 1.547           | -0,19%       |
| 2) Altro personale in attività                                                        | 222             | 108             | 105,56%      |
| 3) Amministratori e sindaci                                                           | 512             | 500             | 2,40%        |
| 4) Personale collocato a riposo                                                       |                 |                 |              |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati<br>presso altre aziende                | (86)            | (1.171)         | -92,66%      |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi<br>distaccati presso la società          |                 |                 |              |
| <b>Totale</b>                                                                         | <b>16.532</b>   | <b>15.061</b>   | <b>9,77%</b> |

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| Qualifica                        | Numero medio<br>31-12-2009 | Numero medio<br>31-12-2008 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personale dipendente:            |                            |                            |
| a) dirigenti                     | 3                          | 3                          |
| b) quadri direttivi              | 75                         | 70                         |
| c) restante personale dipendente | 171                        | 173                        |
| <b>Totale</b>                    | <b>249</b>                 | <b>246</b>                 |
| Altro personale                  | 5                          | 2                          |

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero dei mesi lavorati sull'anno.

Nel 2009 permangono distaccati 14 dipendenti presso la Capogruppo a seguito di una attività di unificazione di uffici di Direzione e sono presenti n. 5 dipendenti con contratto di somministrazione. I dipendenti part-time sono conteggiati al 50%.

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

Negli allegati è fornito il rendiconto e la relativa movimentazione.

### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

L'importo di 1.151 mila euro si riferisce all'accantonamento al fondo oneri futuri del personale la cui composizione è dettagliata alla Sez. 12 del Passivo. L'importo residuo di 393 mila euro si riferisce a corsi di formazione, polizza sanitaria e rimborsi diversi a favore dei dipendenti.

### Sez. 9.5 Altre spese amministrative: composizione

|                                                   | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Spese per trasmissione dati                       | 719             | 725             | -0,83%       |
| Spese postali                                     | 763             | 734             | 3,95%        |
| Manutenzione hardware e software                  | 825             | 556             | 48,38%       |
| Manutenzione macchine e materiale di consumo      | 217             | 213             | 1,88%        |
| Manutenzione immobili e mobili                    | 435             | 454             | -4,19%       |
| Fitti e canoni passivi su immobili                | 843             | 801             | 5,24%        |
| Spese di vigilanza e scorta valori                | 378             | 305             | 23,93%       |
| Gestione parco automezzi                          | 43              | 49              | -12,24%      |
| Compensi a professionisti:                        |                 |                 |              |
| - promotori finanziari                            |                 |                 |              |
| - altri                                           | 2.278           | 2.526           | -9,82%       |
| Spese di fornitura di materiale vario uso ufficio | 209             | 291             | -28,18%      |
| Servizio archivio                                 | 94              | 90              | 4,44%        |
| Libri e giornali                                  | 49              | 57              | -14,04%      |
| Utenze filiali                                    | 644             | 589             | 9,34%        |
| Pulizia locali                                    | 254             | 246             | 3,25%        |
| Spese di pubblicità e rappresentanza:             |                 |                 |              |
| - rappresentanza                                  | 104             | 138             | -24,64%      |
| - altre                                           | 119             | 167             | -28,74%      |
| Spese legali e giudiziarie per recupero crediti   | 319             | 212             | 50,47%       |
| Spese elaborazioni elettr. eseguite presso terzi  | 2.530           | 2.645           | -4,35%       |
| Premi assicurativi:                               |                 |                 |              |
| - infortuni clienti                               | 167             | 155             | 7,74%        |
| - rischio banca                                   | 225             | 218             | 3,21%        |
| Imposte indirette                                 | 3.054           | 3.025           | 0,96%        |
| Contributi associativi                            | 150             | 134             | 11,94%       |
| Spese di cartolarizzazione                        | 296             |                 |              |
| Spese diverse                                     | 185             | 172             | 7,56%        |
| <b>Totale</b>                                     | <b>14.900</b>   | <b>14.502</b>   | <b>2,74%</b> |

La voce "Compensi a professionisti – altri" comprende i costi per servizi forniti dalla Capogruppo a seguito dell'accantonamento di uffici di Direzione che hanno comportato il distacco di personale come indicato alla voce "Spese per il personale" con contestuale addebito a noi dei servizi accentrati.

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

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

| Tipologia/Valori                                  | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| a) Revocatorie fallimentari                       | 260             | 463             | -43,84%        |
| b) Cause legali, reclami e varie                  | 327             | 571             | -42,73%        |
| c) Utilizzo su previsioni di perdita cause legali | (257)           | (204)           | 25,98%         |
| <b>Totale</b>                                     | <b>330</b>      | <b>830</b>      | <b>-60,24%</b> |

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

### 11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componenti reddituali       | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a+b-c) |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>A. Attività materiali</b>         | <b>878</b>       |                                             |                       | <b>878</b>              |
| A.1 Di proprietà                     | 878              |                                             |                       | 878                     |
| - Ad uso funzionale                  | 848              |                                             |                       | 848                     |
| - Per investimento                   | 30               |                                             |                       | 30                      |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario |                  |                                             |                       | 0                       |
| - Ad uso funzionale                  |                  |                                             |                       | 0                       |
| - Per investimento                   |                  |                                             |                       | 0                       |
| <b>Totale</b>                        | <b>878</b>       |                                             |                       | <b>878</b>              |

## Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

| Attività/Componenti reddituali         | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a+b-c) |
|----------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>A. Attività immateriali</b>         | <b>28</b>        |                                             |                       | <b>28</b>               |
| A.1 Di proprietà                       | 28               |                                             |                       | 28                      |
| - Generate internamente dall'azienda   |                  |                                             |                       |                         |
| - Altre                                | 28               |                                             |                       | 28                      |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria |                  |                                             |                       | 0                       |
| <b>Totale</b>                          | <b>28</b>        |                                             |                       | <b>28</b>               |

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

## 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

|                                                                    | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %   |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Oneri per op. di incasso e pag.to regolati in stanza di compensaz. | 126             | 730             | -82,74%        |
| Ammortamento di migliorie su immobili non di proprietà             | 692             | 592             | 16,89%         |
| Oneri diversi                                                      | 368             | 42              | 776,19%        |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>1.186</b>    | <b>1.364</b>    | <b>-13,05%</b> |

## 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

|                                                              | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Proventi su bonifici e pag. regolati in stanza di compensaz. | 110             | 505             | -78,22%      |
| Fitti attivi                                                 | 57              | 56              | 1,79%        |
| Recupero di costi a carico di terzi                          | 881             | 968             | -8,99%       |
| Rimborsi e recuperi su depositi e conti correnti passivi     |                 |                 |              |
| Rimborso bolli                                               | 2.128           | 2.110           | 0,85%        |
| Altri proventi                                               | 1.022           | 440             | 132,27%      |
| <b>Totale</b>                                                | <b>4.198</b>    | <b>4.079</b>    | <b>2,92%</b> |

La voce Rimborsi e recuperi su depositi e conti correnti passivi è stata riclassificata tra le commissioni attive alla voce "tenuta e gestione dei c/c" come da precisazioni contenute nell'aggiornamento del 18 novembre 2009 alla circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 della Banca d'Italia.

## Sezione 14 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 210

## 14.1 Utile (Perdite) delle partecipazioni: composizione

| Componente reddituale/Valori              | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione %  |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>A. Proventi</b>                        |                 |                 |               |
| 1. Rivalutazioni                          |                 |                 |               |
| 2. Utili da cessione                      |                 |                 |               |
| 3. Riprese di valore                      |                 |                 |               |
| 4. Altre variazioni positive              |                 |                 |               |
| <b>B. Oneri</b>                           | <b>99</b>       | <b>85</b>       | <b>16,47%</b> |
| 1. Svalutazioni                           |                 |                 |               |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | 99              | 68              | 45,59%        |
| 3. Perdite da cessione                    |                 |                 |               |
| 4. Altre variazioni negative              |                 | 17              |               |
| <b>Risultato netto</b>                    | <b>(99)</b>     | <b>(85)</b>     | <b>16,47%</b> |

Le rettifiche di valore si riferiscono alla svalutazione dell'Alimola Srl in liquidazione per perdite d'esercizio.

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

## 17.1 Utile (Perdita) da cessioni di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| <b>A. Immobili</b>           |                 |                 |              |
| - Utili da cessione          |                 |                 |              |
| - Perdite da cessione        |                 |                 |              |
| <b>B. Altre attività</b>     |                 | (3)             |              |
| - Utili da cessione          |                 | 2               |              |
| - Perdite da cessione        |                 | 5               |              |
| <b>Risultato netto</b>       |                 | (3)             |              |

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

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

| Componenti reddituali/Valori                                       | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione % |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                            | (7.149)         | (9.032)         | -20,85%      |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) |                 |                 |              |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)             |                 |                 |              |
| 4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)                       | 753             | 229             | 228,82%      |
| 5. Variazioni delle imposte differite (+/-)                        | 137             | 2.020           | -93,22%      |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)     | (6.259)         | (6.783)         | -7,73%       |

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

|                                                                      | 2009           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| Imposte sul reddito - onere fiscale teorico                          | (4.517)        |
| - effetto di proventi esenti o tassati con aliquote agevolate        | 753            |
| - effetto di proventi già sottoposti a tassazione a titolo d'imposta | 865            |
| - effetto di oneri interamente o parzialmente non deducibili         | (1.490)        |
| <b>Imposte sul reddito - onere fiscale effettivo</b>                 | <b>(4.389)</b> |
| IRAP - onere fiscale teorico                                         | (1.879)        |
| - effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile  | 24             |
| - effetto di altre variazioni                                        | (15)           |
| <b>IRAP - onere fiscale effettivo</b>                                | <b>(1.870)</b> |
| <b>Altre imposte</b>                                                 |                |
| <b>Onere fiscale effettivo di bilancio</b>                           | <b>(6.259)</b> |

## Sezione 20 – Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni.

## Sezione 21 – Utile per azione

Non viene prodotta in quanto non richiesta dalla normativa vigente.

## Parte D – REDDITIVÀ COMPLESSIVA

### *Prospetto analitico della redditività complessiva*

| Voci                                                                                      | Importo lordo | Imposta sul reddito | Importo netto 2009 | Importo netto 2008 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio                                                           | X             | X                   | 10.165             | 11.761             |
| Altre componenti reddituali                                                               |               |                     |                    |                    |
| 20. Attività finanziarie disponibili per la vendita:                                      | 583           | 188                 | 395                |                    |
| a) variazioni di fair value                                                               | 583           | 188                 | 395                |                    |
| b) rigiro a conto economico                                                               |               |                     |                    |                    |
| - rettifiche da deterioramento                                                            |               |                     |                    |                    |
| - utili/perdite da realizzo                                                               |               |                     |                    |                    |
| c) altre variazioni                                                                       |               |                     |                    |                    |
| 30. Attività materiali                                                                    |               |                     |                    |                    |
| 40. Attività immateriali                                                                  |               |                     |                    |                    |
| 50. Copertura di investimenti esteri:                                                     |               |                     |                    |                    |
| a) variazioni di fair value                                                               |               |                     |                    |                    |
| b) rigiro a conto economico                                                               |               |                     |                    |                    |
| c) altre variazioni                                                                       |               |                     |                    |                    |
| 60. Copertura dei flussi finanziari:                                                      |               |                     |                    |                    |
| a) variazioni di fair value                                                               |               |                     |                    |                    |
| b) rigiro a conto economico                                                               |               |                     |                    |                    |
| c) altre variazioni                                                                       |               |                     |                    |                    |
| 70. Differenze di cambio:                                                                 |               |                     |                    |                    |
| a) variazioni di fair value                                                               |               |                     |                    |                    |
| b) rigiro a conto economico                                                               |               |                     |                    |                    |
| c) altre variazioni                                                                       |               |                     |                    |                    |
| 80. Attività non correnti in via di dismissione:                                          |               |                     |                    |                    |
| a) variazioni di fair value                                                               |               |                     |                    |                    |
| b) rigiro a conto economico                                                               |               |                     |                    |                    |
| c) altre variazioni                                                                       |               |                     |                    |                    |
| 90. Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti                               |               |                     |                    |                    |
| 100. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: |               |                     |                    |                    |
| a) variazioni di fair value                                                               |               |                     |                    |                    |
| b) rigiro a conto economico                                                               |               |                     |                    |                    |
| - rettifiche da deterioramento                                                            |               |                     |                    |                    |
| - utili/perdite da realizzo                                                               |               |                     |                    |                    |
| c) altre variazioni                                                                       |               |                     |                    |                    |
| 110. Totale altre componenti reddituali                                                   | 583           | 188                 | 395                |                    |
| 120. Redditività complessiva (10+110)                                                     |               |                     | 10.560             | 11.761             |

## Parte E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

### Premessa

Nella presente sezione vengono fornite le informazioni relative ai profili di rischio, al loro monitoraggio e alle operazioni di gestione e copertura poste in essere dalla Banca. Tale informativa riflette gli schemi e le regole di compilazione previste dalla circolare 262 di Banca d'Italia, aggiornata al 18 novembre 2009.

La propensione al rischio dell'intero Gruppo Bancario e delle banche che lo compongono è bassa: l'obiettivo è perseguire una sana e prudente gestione, mantenendo un livello di rischio molto contenuto. È presente in Capogruppo l'ufficio Gestione Rischi (Risk Management)/Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione di Gruppo con l'obiettivo di minimizzare il livello di rischio del Gruppo, tenuto conto degli obiettivi di business, misurando e controllando l'esposizione complessiva delle singole Aree e Società del Gruppo nei confronti dei rischi del I e II pilastro di Basilea 2. Con cadenza annuale l'Ufficio redige il resoconto ICAAP (consolidato) e con cadenza trimestrale (a partire da maggio 2009) predisponde la reportistica per il Comitato Rischi di Gruppo, il cui compito è quello di assicurare una visione integrata della posizione di rischio complessiva assunta dal Gruppo e dalle singole banche. Esso ha anche funzioni di supporto nella definizione delle strategie di assunzione dei rischi e di verifica della corretta applicazione delle linee guida fornite dal C.d.A. della Capogruppo, assicurando una visione integrata dei profili di rischio complessivi assunti dalle banche e dalle altre società del Gruppo.

Sono stati mappati i rischi a cui il Gruppo Bancario è o potrebbe essere esposto in futuro:

- Rischi di credito/controparte
- Rischi di mercato
- Rischi operativi
- Rischio di concentrazione
  - Concentrazione verso le sole esposizioni corporate
  - Concentrazione geo-settoriale
- Rischio di tasso sul portafoglio bancario
- Rischio di liquidità
- Rischio residuo da CRM
- Rischio strategico
- Rischio di reputazione
- Rischio da cartolarizzazione

Il Gruppo, appartenente ai gruppi bancari di classe 2, nella misurazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi quantitativi, conferma le scelte effettuate lo scorso anno: per i rischi di credito/controparte e per i rischi di mercato viene usato il metodo standardizzato (TSA), per i rischi operativi il metodo base (BIA), per il rischio tasso e per il rischio di concentrazione vengono utilizzate le metodologie semplificate proposte rispettivamente nell'allegato C e B della circolare 263/2006 di Banca d'Italia.

Inoltre, il Gruppo, in ottemperanza al III Pilastro introdotto dalle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale, ha redatto l'Informativa al Pubblico, relativa al Bilancio consolidato 2009, che renderà disponibile sul sito [www.lacassa.com](http://www.lacassa.com).

## SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Aspetti generali

Il rischio di credito è il rischio per la Banca di subire perdite inattese o riduzione di valore o di utili, dovuti all'inadempienza del debitore o ad una modificazione del merito creditizio che determini una variazione del valore dell'esposizione. Tale rischio, rappresentando la parte prevalente dei requisiti patrimoniali di Primo Pilastro, è oggetto di forte attenzione, viene monitorato in modo stringente in ogni fase del processo del credito (cfr Manuale del credito).

La propensione al rischio della Banca è bassa: l'obiettivo è perseguire una sana e prudente gestione, mantenendo un livello di rischio molto contenuto, senza ricorrere all'utilizzo di derivati, se non ai soli fini di copertura.

L'essenza della prudente gestione del portafoglio crediti della Banca consiste, fondamentalmente, nella definizione e nella ricerca di un portafoglio con un'adeguata diversificazione settoriale e una ridotta concentrazione dei rischi che possono senz'altro limitare le conseguenze della volatilità del valore di portafoglio (perdite inattese) ad un livello di sostenibilità in relazione alle proprie consistenze patrimoniali.

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

##### 2.1 Aspetti organizzativi

La nostra natura di "banca locale a respiro inter-regionale" fa sì che il cliente-target sia costituito da privati consumatori e P.M.I., localizzati nella zona, al fine di garantirsi un completo corredo informativo in fase di concessione ed un efficace monitoraggio successivo.

Nella complessiva attività di gestione del credito la Banca e le sue strutture sono particolarmente attente:

- alla valutazione completa e consapevole del cliente, del rischio/rendimento che da tale relazione possono scaturire senza mai anteporre il secondo di questi due fattori al primo;
- alla capacità di prevedere, con congruo anticipo, il peggioramento delle condizioni economico-finanziarie dell'affidato o delle sue condizioni di affidabilità.

L'Area Crediti supervisiona e coordina l'attività di concessione dei fidi della struttura di Rete/Zona, contribuendo al miglioramento della qualità del portafoglio crediti secondo le politiche di rischio definite dal Comitato Crediti di Gruppo e dall'Alta Direzione.

Sono, infatti, le unità di Rete che provvedono alla predisposizione dell'istruttoria della pratica di fido corredandola di tutti gli elementi utili alla determinazione del rischio insito nell'operazione di erogazione del credito: in presenza di rischio contenuto e per importi rientranti nell'autonomia riconosciuta al Reggente, le proposte sono deliberate in facoltà locale; in caso contrario, intervengono le strutture di Zona/ l'Area Crediti, in funzione delle competenze previste dal Regolamento interno dei servizi. L'Area Crediti, per pratiche di importo superiore alla propria autonomia deliberante, riceve, analizza ed eventualmente integra l'istruttoria della pratica al fine di fornire agli Organi deliberanti competenti gli

elementi necessari per una precisa valutazione del rischio connesso.

Compiuta la fase di erogazione, inizia la fase di monitoraggio del rischio di credito. Questa attività ha lo scopo di individuare ed evidenziare, con maggior anticipo possibile, eventuali segnali di deterioramento del credito.

Tale monitoraggio è svolto da un "sistema organizzativo" che prende avvio dalla Rete commerciale e si perfeziona con una funzione specialistica dedicata a questa attività, denominata ufficio Controllo Rischi che effettua, nel continuo, l'analisi di una serie di indicatori atti a rilevare l'eventuale deterioramento creditizio. Al verificarsi di tale eventualità – apparente deterioramento del credito – vengono effettuati gli approfondimenti del caso ed assunte le conseguenti decisioni come la segnalazione di opportuni interventi per normalizzare il rischio oppure la proposta di classificazione del credito nell'appropriato "stato di rischio".

## 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il processo di gestione del credito prende avvio dalla corretta valutazione della controparte richiedente.

Durante la fase di concessione l'organo deliberante/funzioni preposte analizzano il merito di credito del cliente richiedente e identificano il rischio connesso.

I criteri di valutazione e concessione utilizzati sono, essenzialmente, finalizzati a mantenere un basso livello di insolvenze e perdite e ad evitare un'eccessiva concentrazione del rischio, sia per singolo cliente affidato che per gruppi di clienti connessi, nel rispetto dei limiti imposti dalle Istruzioni di Vigilanza in materia di "Grandi rischi".

Nella fase di monitoraggio, l'Ufficio Controllo Rischi rileva eventuali anomalie andamentali, cura e tempifica la predisposizione di attività per la rimozione delle stesse, provvede a segnalare alle strutture che gestiscono il cliente eventuali interventi correttivi ed eventualmente dispone una diversa classificazione dei crediti problematici negli adeguati "stati di rischio".

L'ufficio Gestione Rischi (Risk Management)/Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione di Gruppo, al fine di minimizzare il livello di rischio, tenuto conto degli obiettivi di business, misura e controlla l'esposizione complessiva al rischio di credito.

Le "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", prevedono, per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, diverse metodologie, il Gruppo ha scelto l'adozione del metodo standardizzato che consiste nell'applicazione, all'equivalente creditizio, di coefficienti di ponderazione diversificati in funzione della classificazione della controparte in uno dei seguenti segmenti in cui si scompone il portafoglio crediti:

- Amministrazioni centrali e banche centrali
- Intermediari vigilati
- Banche multilaterali di sviluppo
- Enti territoriali
- Enti del settore pubblico e enti senza scopo di lucro
- Organizzazioni internazionali
- Imprese ed altri soggetti
- Esposizioni al dettaglio
- Esposizioni a breve verso intermediari vigilati e imprese
- OICR

- Posizioni verso cartolarizzazione
- Esposizioni garantite da immobili residenziali
- Esposizioni garantite da immobili non residenziali
- Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite
- Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentari
- Esposizioni scadute
- Altre esposizioni

La Banca ha scelto di avvalersi dei rating esterni di un ECAI. La normativa vigente prevede che le banche mantengano costantemente, quale requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, un ammontare del patrimonio di vigilanza pari all'8% delle esposizioni ponderate per il rischio. Qualora le stesse appartengano ad un Gruppo Bancario che rispetti complessivamente sui rischi di Primo Pilastro il requisito dell'8% le banche, inclusa la Capogruppo, devono rispettare un requisito patrimoniale complessivo ridotto del 25%.

Il calcolo del rischio di credito/controparte ha recepito durante il 2009 i chiarimenti interpretativi emanati da Banca d'Italia mediante una nota tecnica in data 11 giugno 2009. Tali chiarimenti hanno puntualizzato alcuni aspetti relativi al calcolo del rischio di credito sulla base del metodo standardizzato:

- Immobili residenziali di proprietà di società immobiliari
- Esposizioni garantite da ipoteche sui terreni
- Esposizioni garantite da ipoteche su alberghi
- Finanziamenti ipotecari con erogazione Stato Avanzamento Lavori
- Nozione di default: approccio per transazione

Le Nuove disposizioni in materia di vigilanza prudenziale prevedono, altresì, il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione. Si tratta del rischio derivante dall'esposizione verso controparti gruppi di controparti connesse, e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica. Il requisito patrimoniale a fronte di tale rischio è misurato applicando il metodo semplificato previsto dall'Allegato B della Circolare 263/2006 di Banca d'Italia. In ottemperanza alla lettera di Banca d'Italia pervenuta in data 15 aprile 2009, il rischio di concentrazione viene ora calcolato sulle sole esposizioni corporate, calibrando il relativo tasso di passaggio in sofferenza per le esposizioni. Viene inoltre calcolato e monitorato il rischio di concentrazione geo-settoriale, confrontando l'indice di concentrazione calcolato sul Gruppo con l'indice di concentrazione settoriale di un portafoglio di riferimento.

Il rischio di concentrazione (sia quello verso le sole esposizioni corporate che quello geo-settoriale) per il Gruppo è stato calcolato sulle 4 Banche e su Italcredi, sulla base delle esposizioni verso gruppi economici. Il capitale assorbito è stato misurato aggregando tutte le posizioni del portafoglio delle società del Gruppo e provvedendo alle opportune elisioni infragruppo. Il tasso di entrata in sofferenza consolidato è stato calcolato seguendo due approcci, che hanno comunque condotto al medesimo risultato in termini di PD (probabilità di default) e di costante da applicare.

Per stress testing s'intendono le tecniche quali/quantitative con le quali si valuta la propria vulnerabilità a eventi eccezionali ma plausibili. Esse si estrinsecano nel valutare gli effetti sui rischi a cui si è esposti di eventi specifici (analisi di sensibilità) oppure movimenti congiunti di un insieme di variabili economico-finanziarie in ipotesi di scenari avversi (analisi di scenario). In linea con il principio di proporzionalità, sono state eseguite analisi di sensitività concernenti i rischi sia di tipi quantitativo, sia di

tipo qualitativo.

Per quanto riguarda i rischi di credito/controparte/concentrazione, vengono condotte varie prove di stress al fine di verificare l'adeguatezza patrimoniale anche in condizioni particolari.

## 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Banca ricorre all'utilizzo eventuale di garanzie accessorie per il contenimento del rischio di credito su base selettiva in funzione della valutazione creditizia del cliente.

La concessione del credito, in questi casi, è vincolata al perfezionamento della garanzia.

Le garanzie possono essere di tipo reale o personale. Le garanzie personali vengono raccolte previa valutazione della capacità economico-patrimoniale del garante. La consistenza delle garanzie offerte a sostegno dei fidi costituiscono elementi accessori e non principali ai fini della concessione.

I finanziamenti assistiti da garanzie ipotecarie in via generale rispettano i parametri fissati per il credito fondiario.

Nei casi di garanzia rappresentata da valori mobiliari viene effettuata una valorizzazione periodica ai prezzi di mercato con conseguente implementazione della garanzia o riduzione della linea di credito garantita, nel rispetto della conservazione dello scarto prudenziale originariamente applicato. Negli altri casi il processo di valorizzazione segue le modalità e periodicità coerenti con la specifica forma di garanzia raccolta.

In merito a Basilea 2, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha definito le Linee Guida per la mitigazione del rischio di credito, valutando i contratti di garanzia attualmente in uso presso il Gruppo per fideiussioni e pegni conformi alla normativa al pari delle iscrizioni ipotecarie, e quindi validi ai fini della mitigazione del rischio di credito. I processi di conservazione, utilizzo e realizzo assicurano il grado di certezza e inopponibilità necessari. Per quanto sopra le garanzie ottenute in tali forme saranno utilizzate al fine di mitigare il rischio di credito (CRM), laddove pertinenti.

In caso di garanzie (fideiussioni, pegni e ipoteche) prestate a favore delle Banche del Gruppo formulate su testi diversi da quelli consueti, esse potranno essere utilizzate unicamente laddove incorporeranno tutti i requisiti generici e specifici previsti dalla normativa.

In merito all'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito:

- per le garanzie personali, si fa ricorso al principio di sostituzione (miglioramento di ponderazione ottenuto sostituendo il garante al garantito)
- per le garanzie reali finanziarie si ricorre al metodo integrale (l'ammontare dell'esposizione viene ridotto dell'ammontare della garanzia).

Per le esposizioni garantite da immobili, il Consiglio di Amministrazione ha definito le linee-guida da seguire in ordine alla tipologia di immobili accettati in garanzia di finanziamenti ipotecari e connesse politiche creditizie. Le linee-guida, in analogia a quanto previsto dalle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", prevedono la suddivisione degli immobili acquisiti a garanzia in due tipologie:

- residenziali;
- non residenziali.

Gli immobili devono rispondere a determinate caratteristiche (essere in buono stato di conservazione, dotato delle necessarie autorizzazioni e concessioni edilizie, di facile commerciabilità). È esclusa, di norma, la possibilità di accettare in ipoteca immobili gravati da diritto di abitazione da parte di terzi.

Si utilizzano, in linea con quanto previsto dalle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale", metodi

statistici per sottoporre gli immobili a rivalutazione.

## 2.4 Attività finanziarie deteriorate

Un'unità specialistica, l'Ufficio Controllo Rischi di Gruppo, è preposta al monitoraggio delle posizioni creditizie e alla rilevazione delle posizioni "problematiche"; a tale funzione spetta come da Regolamento interno, il giudizio circa il grado di deterioramento, che si traduce in idonee segnalazioni all'Organo deputato per poteri di delibera delle classificazioni specifiche del credito analizzato.

Una volta che è stato definito lo status di "deterioramento", la funzione competente, mediante interventi specifici coordinati con la Rete commerciale, opera per ricondurre le posizioni a performing; laddove questo non sia possibile, viene concordato un piano di disimpegno salvo girare le posizioni in default all'Area Crediti o Ufficio Legale, per attivare iniziative specifiche a tutela del credito.

Le modalità di classificazione dei crediti deteriorati sono stabilite da apposita normativa interna in linea con quanto stabilito dalle Istituzioni di Vigilanza.

In ottica Basilea2, le esposizioni deteriorate sono collocate in un segmento ad hoc (esposizioni scadute), al quale, in virtù del maggior rischio intrinseco nella posizione stessa, viene applicato un coefficiente di ponderazione più elevato rispetto a tutti gli altri segmenti regolamentari. Tali esposizioni necessitano di un monitoraggio più attento, in quanto in termini di requisito patrimoniale, generano un assorbimento di capitale proporzionalmente più elevato rispetto ad una esposizione in bonis. Nel calcolo del rischio generato dalle esposizioni scadute, assumono un ruolo cruciale le rettifiche di valore sui crediti deteriorati, al fine di poter beneficiare di un coefficiente di ponderazione più favorevole.

## 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 Distribuzioni delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                   | Sofferenze    | Incagli       | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute | Altre attività   | Totale           |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |               |               |                           |                     | 115.679          | 115.679          |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |               |               |                           |                     | 83.942           | 83.942           |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 845           |               |                           |                     |                  | 845              |
| 4. Crediti verso banche                              |               |               |                           |                     | 126.568          | 126.568          |
| 5. Crediti verso clientela                           | 10.232        | 18.545        |                           | 11.916              | 1.196.681        | 1.237.374        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |               |               |                           |                     |                  |                  |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |               |               |                           |                     |                  |                  |
| 8. Derivati di copertura                             |               |               |                           |                     |                  |                  |
| <b>Totale 31/12/09</b>                               | <b>11.077</b> | <b>18.545</b> |                           | <b>11.916</b>       | <b>1.522.870</b> | <b>1.564.408</b> |
| <b>Totale 31/12/08</b>                               | <b>8.625</b>  | <b>12.646</b> |                           | <b>5.799</b>        | <b>1.431.744</b> | <b>1.458.814</b> |
| <b>Variazione %</b>                                  | <b>28,43%</b> | <b>46,65%</b> |                           | <b>105,48%</b>      | <b>6,36%</b>     | <b>7,24%</b>     |

Il portafoglio delle Attività finanziarie detenute sino alla scadenza è costituito da un titolo Lehman Brothers Holding INC (USA), valore nominale 7 milioni di euro con scadenza 19/05/2016. Il valore recuperabile è stato stimato pari a 15; opportunamente attualizzato.

## 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 |                      |                       |                   | X                 | X                         | 115.679           | 115.679                    |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                      |                       |                   | 83.942            |                           | 83.942            | 83.942                     |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 5.696                | 4.851                 | 845               |                   |                           |                   | 845                        |
| 4. Crediti verso banche                              |                      |                       |                   | 126.568           |                           | 126.568           | 126.568                    |
| 5. Crediti verso clientela                           | 54.766               | 14.073                | 40.693            | 1.210.005         | 13.324                    | 1.196.681         | 1.237.374                  |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                      |                       |                   | X                 | X                         |                   |                            |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |                      |                       |                   |                   |                           |                   |                            |
| 8. Derivati di copertura                             |                      |                       |                   | X                 | X                         |                   |                            |
| <b>Totale 31/12/09</b>                               | <b>60.462</b>        | <b>18.924</b>         | <b>41.538</b>     | <b>1.420.515</b>  | <b>13.324</b>             | <b>1.522.870</b>  | <b>1.564.408</b>           |
| <b>Totale 31/12/08</b>                               | <b>43.305</b>        | <b>16.235</b>         | <b>27.070</b>     | <b>1.278.710</b>  | <b>14.629</b>             | <b>1.431.744</b>  | <b>1.458.814</b>           |
| <b>Variazione %</b>                                  | <b>39,62%</b>        | <b>16,56%</b>         | <b>53,45%</b>     | <b>11,09%</b>     | <b>-8,92%</b>             | <b>6,36%</b>      | <b>7,24%</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                    | 221.845           | X                               |                                     | 221.845           |
| <b>Totale A</b>                      | <b>221.845</b>    |                                 |                                     | <b>221.845</b>    |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       |                   |                                 |                                     |                   |
| b) Altre                             | 30.228            | X                               |                                     | 30.228            |
| <b>Totale B</b>                      | <b>30.228</b>     |                                 |                                     | <b>30.228</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                        | 25.686            | 14.609                          |                                     | 11.077            |
| b) Incagli                           | 22.481            | 3.936                           |                                     | 18.545            |
| c) Esposizioni ristrutturate*        |                   |                                 |                                     |                   |
| d) Esposizioni scadute               | 12.295            | 379                             |                                     | 11.916            |
| e) Altre attività                    | 1.306.662         | X                               | 13.324                              | 1.293.338         |
| <b>Totale A</b>                      | <b>1.367.124</b>  | <b>18.924</b>                   | <b>13.324</b>                       | <b>1.334.876</b>  |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 1.587             | 52                              |                                     | 1.535             |
| b) Altre                             | 116.891           | X                               | 292                                 | 116.599           |
| <b>Totale B</b>                      | <b>118.478</b>    | <b>52</b>                       | <b>292</b>                          | <b>118.134</b>    |

Le sofferenze comprendono tra le esposizioni lorde 5.696 mila euro e tra le rettifiche di valore specifiche 4.851 mila euro relativi al titolo Lehman Brothers Holding INC (USA), valore nominale 7 milioni di euro con scadenza 19/05/2016.

\* Non comprende una convenzione di ristrutturazione i cui effetti partono dall'anno 2010, per un importo di 5.947 mila euro, inserito al 31/12/2009 nelle altre attività.

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

| Causali/Categorie                                                  | Sofferenze    | Incagli       | Esposizioni<br>ristrutturate | Esposizioni<br>scadute |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------------------|------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                               | <b>21.644</b> | <b>15.626</b> |                              | <b>6.035</b>           |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                        |               |               |                              |                        |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                    | <b>12.870</b> | <b>38.918</b> |                              | <b>20.639</b>          |
| B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis                    | 2.907         | 26.186        |                              | 20.300                 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie<br>di esposizioni deteriorate | 9.830         | 5.593         |                              |                        |
| B.3 altre variazioni in aumento                                    | 133           | 7.139         |                              | 339                    |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                | <b>8.828</b>  | <b>32.063</b> |                              | <b>14.379</b>          |
| C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis                   |               | 7.721         |                              | 6.331                  |
| C.2 cancellazioni                                                  | 6.106         |               |                              |                        |
| C.3 incassi                                                        | 2.692         | 14.240        |                              | 1.823                  |
| C.4 realizzi per cessioni                                          | 30            |               |                              |                        |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie<br>di esposizioni deteriorate |               | 9.215         |                              | 6.208                  |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                                |               | 887           |                              | 17                     |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                                 | <b>25.686</b> | <b>22.481</b> |                              | <b>12.295</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<br>ristrutturate | Esposizioni<br>scadute |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|------------------------------|------------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                          | <b>13.019</b> | <b>2.980</b> |                              | <b>236</b>             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                        |               |              |                              |                        |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                    | <b>6.663</b>  | <b>3.633</b> |                              | <b>380</b>             |
| B.1 rettifiche di valore                                           | 6.345         | 3.406        |                              | 380                    |
| B.2 trasferimenti da altre categorie<br>di esposizioni deteriorate |               |              |                              |                        |
| B.3 altre variazioni in aumento                                    | 318           | 227          |                              |                        |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                | <b>5.073</b>  | <b>2.677</b> |                              | <b>237</b>             |
| C.1 riprese di valore da valutazione                               | 617           | 2.280        |                              | 8                      |
| C.2 riprese di valore da incasso                                   | 1.477         | 397          |                              | 2                      |
| C.3 cancellazioni                                                  | 2.949         |              |                              |                        |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie<br>di esposizioni deteriorate |               |              |                              |                        |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                                | 30            |              |                              | 227                    |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                            | <b>14.609</b> | <b>3.936</b> |                              | <b>379</b>             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                        |               |              |                              |                        |

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

## A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

|                                                       | Valore esposizione | Garanzie reali (1) |        |                      | Garanzie personali (2) |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | Totale (1)+(2) |                |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|----------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|--------|------------------|---------------------------|---------------------|--------|----------------|----------------|
|                                                       |                    |                    |        |                      | Derivati sui crediti   |                           |                     |        | Crediti di firma |                           |                     |        |                |                |
|                                                       |                    |                    |        |                      | Altri derivati         |                           |                     |        |                  |                           |                     |        |                |                |
|                                                       |                    | Immobili           | Titoli | Altre garanzie reali | CLN                    | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti   | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche |                | Altri soggetti |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:        | 860.378            | 640.292            | 8.302  | 5.279                |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     | 125    | 197.355        | 851.353        |
| 1.1 totalmente garantite                              | 828.028            | 636.168            | 5.387  | 5.229                |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     | 125    | 181.063        | 827.972        |
| - di cui deteriorate                                  | 35.131             | 26.439             | 677    | 70                   |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 7.946          | 35.132         |
| 1.2 parzialmente garantite                            | 32.350             | 4.124              | 2.915  | 50                   |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 16.292         | 23.381         |
| - di cui deteriorate                                  | 935                | 150                | 69     |                      |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 534            | 753            |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 63.164             | 14.916             | 2.028  | 1.231                |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 32.484         | 50.659         |
| 2.1 totalmente garantite                              | 35.814             | 4.725              | 1.522  | 487                  |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 29.080         | 35.814         |
| - di cui deteriorate                                  | 103                |                    |        |                      |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 103            | 103            |
| 2.2 parzialmente garantite                            | 27.350             | 10.191             | 506    | 744                  |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 3.404          | 14.845         |
| - di cui deteriorate                                  | 1.404              | 736                |        | 4                    |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        | 1              | 741            |

Legenda:

CLN: Credit Linked Notes

## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO

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

| Esposizioni/Controparti        | Governi e banche centrali |                              |                                     | Altri enti pubblici |                              |                                     | Società           |  |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|                                | Esposizione netta         | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta   | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |  |
| A. Esposizioni per cassa       |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     |                   |  |
| A.1 Sofferenze                 |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     | 845               |  |
| A.2 Incagli                    |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     | 197               |  |
| A.3 Esposizioni ristrutturate  |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     |                   |  |
| A.4 Esposizioni scadute        |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     |                   |  |
| A.5 Altre esposizioni          | 94.711                    | X                            |                                     | 2.986               | X                            |                                     | 20.549            |  |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>94.711</b>             |                              |                                     | <b>2.986</b>        |                              |                                     | <b>21.591</b>     |  |
| B. Esposizioni fuori bilancio  |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     |                   |  |
| B.1 Sofferenze                 |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     |                   |  |
| B.2 Incagli                    |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     |                   |  |
| B.3 Altre attività deteriorate |                           |                              |                                     |                     |                              |                                     |                   |  |
| B.4 Altre esposizioni          |                           | X                            |                                     | 1.612               | X                            |                                     | 221               |  |
| <b>TOTALE</b>                  |                           |                              |                                     | <b>1.612</b>        |                              |                                     | <b>221</b>        |  |
| Totale 31/12/09                | 94.711                    |                              |                                     | 4.598               |                              |                                     | 21.812            |  |
| Totale 31/12/08                | 68.578                    |                              |                                     | 3.059               |                              | 18                                  | 37.164            |  |
| Variazione %                   | 38,11%                    |                              |                                     | 50,31%              |                              |                                     | -41,31%           |  |

| finanziarie                        |                                           | Imprese di assicurazione |                                    |                                           | Imprese non finanziarie                      |                                    |                                           | Altri soggetti                       |                                    |                                           |
|------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|
| Rettifiche<br>valore<br>specifiche | Rettifiche<br>di valore di<br>portafoglio | Esposizione<br>netta     | Rettifiche<br>valore<br>specifiche | Rettifiche<br>di valore di<br>portafoglio | Esposizione<br>netta                         | Rettifiche<br>valore<br>specifiche | Rettifiche<br>di valore di<br>portafoglio | Esposizione<br>netta                 | Rettifiche<br>valore<br>specifiche | Rettifiche<br>di valore di<br>portafoglio |
| 4.949<br>22                        |                                           |                          |                                    |                                           | 8.464<br>13.137                              | 7.878<br>2.400                     |                                           | 1.768<br>5.211                       | 1.782<br>1.514                     |                                           |
| X<br>4.971                         | 7<br>7                                    |                          | X                                  |                                           | 8.072<br>877.453<br>907.126                  | 264<br>X<br>10.542                 | 11.186<br>11.186                          | 3.844<br>297.639<br>308.462          | 115<br>X<br>3.411                  | 2.131<br>2.131                            |
|                                    |                                           |                          |                                    |                                           | 1.535                                        | 52                                 |                                           |                                      |                                    |                                           |
| X                                  |                                           |                          | X                                  |                                           | 109.361<br>110.896<br>1.018.022<br>1.032.071 | X<br>52<br>10.594<br>9.022         | 292<br>292<br>11.478<br>12.261            | 5.405<br>5.405<br>313.867<br>313.058 | X<br>3.411<br>2.302                | 2.131<br>2.591                            |
| 4.971<br>4.974<br>-0,06%           | 7<br>35<br>-80,00%                        |                          |                                    |                                           | -1,36%                                       | 17,42%                             | -6,39%                                    | 0,26%                                | 48,18%                             | -17,75%                                   |

*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   |                                  |
|----------------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                        | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        | <b>1.334.031</b>  | <b>27.397</b>                    | -                   | -                                | <b>845</b>        | <b>4.851</b>                     | -                 | -                                | -                 | -                                |
| A.1 Sofferenze                         | 10.232            | 9.758                            |                     |                                  | 845               | 4.851                            |                   |                                  |                   |                                  |
| A.2 Incagli                            | 18.545            | 3.936                            |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.4 Esposizioni scadute                | 11.916            | 379                              |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.5 Altre esposizioni                  | 1.293.338         | 13.324                           |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>1.334.031</b>  | <b>27.397</b>                    | -                   | -                                | <b>845</b>        | <b>4.851</b>                     | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> | <b>118.134</b>    | <b>344</b>                       | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| B.1 Sofferenze                         |                   | 52                               |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.2 Incagli                            | 113               |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.3 Altre attività deteriorate         | 1.422             |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.4 Altre esposizioni                  | 116.599           | 292                              |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>118.134</b>    | <b>344</b>                       | -                   | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>TOTALE 2009</b>                     | <b>1.452.165</b>  | <b>27.741</b>                    | -                   | -                                | <b>845</b>        | <b>4.851</b>                     | -                 | -                                | -                 | -                                |
| <b>TOTALE 2008</b>                     | <b>1.421.898</b>  | <b>26.324</b>                    | 12                  | -                                | <b>817</b>        | <b>4.879</b>                     | -                 | -                                | -                 | -                                |

Le tabelle relative alla distribuzione per aree geografiche dell'Italia non vengono prodotte in quanto non rilevanti.

**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   |                                  |
|----------------------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                        | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche di valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        | <b>219.626</b>    | <b>-</b>                         | <b>1.895</b>        | <b>-</b>                         | <b>261</b>        | <b>-</b>                         | <b>29</b>         | <b>-</b>                         | <b>34</b>         | <b>-</b>                         |
| A.1 Sofferenze                         |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.2 Incagli                            |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.4 Esposizioni scadute                |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| A.5 Altre esposizioni                  | 219.626           |                                  | 1.895               |                                  | 261               |                                  | 29                |                                  | 34                |                                  |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>219.626</b>    | <b>-</b>                         | <b>1.895</b>        | <b>-</b>                         | <b>261</b>        | <b>-</b>                         | <b>29</b>         | <b>-</b>                         | <b>34</b>         | <b>-</b>                         |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> | <b>29.971</b>     | <b>-</b>                         | <b>257</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |
| B.1 Sofferenze                         |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.2 Incagli                            |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                   |                                  |                     |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| B.4 Altre esposizioni                  | 29.971            |                                  | 257                 |                                  |                   |                                  |                   |                                  |                   |                                  |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>29.971</b>     | <b>-</b>                         | <b>257</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>                         |
| <b>TOTALE 2009</b>                     | <b>249.597</b>    | <b>-</b>                         | <b>2.152</b>        | <b>-</b>                         | <b>261</b>        | <b>-</b>                         | <b>29</b>         | <b>-</b>                         | <b>34</b>         | <b>-</b>                         |
| <b>TOTALE 2008</b>                     | <b>162.136</b>    | <b>-</b>                         | <b>359</b>          | <b>-</b>                         | <b>186</b>        | <b>-</b>                         | <b>454</b>        | <b>-</b>                         | <b>6.740</b>      | <b>-</b>                         |

Le tabelle relative alla distribuzione per aree geografiche dell'Italia non vengono prodotte in quanto non rilevanti.

**B. 5 Grandi rischi (secondo la normativa di vigilanza)**

- a) Ammontare 120.150 mila euro  
b) numero di posizioni 6

## C. 2 OPERAZIONI DI CESSIONE

### C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

| Forme tecniche<br>/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 v/<br>banche |   |   | Crediti v/<br>clientela |   |   | Totale         |                |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|---|---|---------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------|---|---|--------------------------------------------------|---|---|----------------------|---|---|-------------------------|---|---|----------------|----------------|
|                                | A                                                 | B | C | A                                           | B | C | A                                               | B | C | A                                                | B | C | A                    | B | C | A                       | B | C | 31/12/<br>2009 | 31/12/<br>2008 |
| A. Attività per cassa          | 5.305                                             |   |   |                                             |   |   | 4.181                                           |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 9.486          | 97.168         |
| 1. Titoli di debito            | 5.305                                             |   |   |                                             |   |   | 4.181                                           |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 9.486          | 97.168         |
| 2. Titoli di capitale          |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X |                |                |
| 3. O.I.C.R.                    |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X |                |                |
| 4. Finanziamenti               |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |                |                |
| B. Strumenti derivati          |                                                   |   |   | X                                           | X | X | X                                               | X | X | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X |                |                |
| Totale 31/12/09                | 5.305                                             |   |   |                                             |   |   | 4.181                                           |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 9.486          | 97.168         |
| di cui deteriorate             |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |                |                |
| Totale 31/12/08                | 97.168                                            |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |                |                |
| di cui deteriorate             |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |                |                |
| Variazione %                   | -94,54%                                           |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |                |                |

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)

Trattasi di titoli impegnati per operazioni di pronti contro termine passivi.

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

| Passività<br>/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 v/<br>banche | Crediti v/<br>clientela | Totale  |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------|
| 1. Debiti verso clientela                     | 5.294                                             |                                             |                                                 | 4.178                                            |                      |                         | 9.472   |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | 5.294                                             |                                             |                                                 | 4.178                                            |                      |                         | 9.472   |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |         |
| 2. Debiti verso banche                        |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |         |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |         |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |         |
| Totale 31/12/09                               | 5.294                                             |                                             |                                                 | 4.178                                            |                      |                         | 9.472   |
| Totale 31/12/08                               | 96.827                                            |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         | 96.827  |
| Variazione %                                  | -94,53%                                           |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         | -90,22% |

Trattasi di operazioni di pronti contro termine passivi.

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

La Banca di Imola non si avvale al momento di nessun modello interno (IRB) per la misurazione del rischio relativo al proprio portafoglio crediti; il modello seguito è quello regolamentare standardizzato previsto dalle Istruzioni di Vigilanza Prudenziale (circolare 263/2006 e successivi aggiornamenti).

## SEZIONE 2 – RISCHIO DI MERCATO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La Banca monitora i rischi di mercato, in relazione al rischio legato ad eventuali variazioni inattese dei tassi di interesse, dei cambi e dei prezzi con riferimento sia al banking book della Banca (portafoglio bancario) che al trading book (portafoglio di negoziazione). Il rischio prezzo presenta un impatto molto rilevante su strumenti finanziari che hanno una volatilità elevata come, ad esempio, gli strumenti derivati, le azioni e gli O.I.C.R..

Il monitoraggio di tali rischi spetta all'Ufficio Gestione Rischi (Risk Management), Studi, Pianificazione e Controllo di Gestione di Gruppo, che applica il metodo regolamentare sul portafoglio di negoziazione mentre per il rischio tasso si segue la normativa come specificato nell'allegato C della circolare 263/2006 di Banca d'Italia. Con cadenza mensile questi rischi vengono presidiati con alcuni modelli gestionali mediante tecniche di ALM.

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

#### A. Aspetti generali

La Banca non è caratterizzata da una prevalente attività di trading proprietario sui mercati finanziari e di capitali. Gli investimenti in strumenti finanziari e la gestione della propria liquidità sono da considerarsi come attività a supporto del proprio "core business" costituito dall'attività retail di raccolta ed erogazione del credito e dei servizi. In tale contesto, trattandosi di impiego di fondi rivenienti dal proprio patrimonio o da raccolta della clientela, la propensione al rischio secondo le linee guida dettate dal Consiglio di Amministrazione è molto bassa in quanto scopo principale è la salvaguardia del capitale impiegato e non invece, la massimizzazione del ritorno attraverso tecniche di ragionata speculazione. La politica sottostante l'attività in derivati finanziari della Banca è principalmente una "tecnica" di copertura del rischio di tasso di interesse derivante dall'emissione di obbligazioni proprie in special modo a tasso fisso. Pur concepiti ed effettuati con l'intenzione di copertura, vengono inseriti a bilancio come derivati di negoziazione e valutati al fair value. La Banca ricorre di norma a derivati non quotati.

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

Ai soli fini gestionali la Banca monitora con cadenza giornaliera il rischio di mercato sul trading book, utilizzando un modello VAR parametrico del tipo Varianza/Covarianza. L'indicatore di VAR rappresenta la massima perdita potenziale che il portafoglio può subire sulla base di un determinato orizzonte temporale (10 giorni) e dato un certo intervallo di confidenza (99%).

Il metodo di misurazione del rischio di prezzo è il "Value at Risk". Il processo di gestione è il medesimo descritto per il rischio di tasso in relazione al "portafoglio di negoziazione".

Per quanto riguarda il rischio prezzo generato dai titoli di capitale, va sottolineato che il VAR di tali titoli è misurato prendendo in considerazione il legame (coefficiente beta) che esiste tra l'andamento del singolo strumento e quello del suo indice di riferimento (indice azionario).

Il modello VAR non è utilizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di mercato, in quanto il Gruppo utilizza il modello standardizzato.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Valuta di denominazione: EURO

| Tipologia/Durata residua             | A vista   | Fino a 3 mesi  | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|-----------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         |           | <b>99.707</b>  | <b>6.517</b>                  |                               | <b>1.502</b>                  |                                |               |                      |
| 1.1. Titoli di debito                |           | 99.707         | 6.517                         |                               | 1.502                         |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |           | 99.707         | 6.517                         |                               | 1.502                         |                                |               |                      |
| 1.2. Altre attività                  |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>13</b> | <b>9.050</b>   | <b>395</b>                    |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | 13        | 9.050          | 395                           |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.2 Altre passività                  |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |           | <b>352.519</b> | <b>42.068</b>                 | <b>80.552</b>                 | <b>39.922</b>                 | <b>189.654</b>                 |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |           | 274            | 274                           |                               | 122                           | 30                             |               |                      |
| - Opzioni                            |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |           | 274            | 274                           |                               | 122                           | 30                             |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |           |                | 274                           |                               | 61                            | 15                             |               |                      |
| + Posizioni corte                    |           | 274            |                               |                               | 61                            | 15                             |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |           | 352.245        | 41.794                        | 80.552                        | 39.800                        | 189.624                        |               |                      |
| - Opzioni                            |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |           |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |           | 352.245        | 41.794                        | 80.552                        | 39.800                        | 189.624                        |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |           | 119.003        | 20.897                        | 75.255                        | 39.800                        | 101.312                        |               |                      |
| + Posizioni corte                    |           | 233.242        | 20.897                        | 5.297                         |                               | 88.312                         |               |                      |

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

Valuta di denominazione: 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 anticipato |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - 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>        |         | 17.686        | 2.344                         | 552                           |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |         | 17.686        | 2.344                         | 552                           |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |         | 17.686        | 2.344                         | 552                           |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         | 8.202         | 1.172                         | 297                           |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         | 9.484         | 1.172                         | 255                           |                               |                                |               |                      |

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

Valuta di denominazione: YEN Giappone

| 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<br>- con opzione di rimborso anticipato<br>- 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>24.940</b> | <b>3.012</b>                  |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante                                               |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                                                                |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                                                       |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                                                        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                                                         |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                                                       |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                                                        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante                                             |         | 24.940        | 3.012                         |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                                                                |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                                                       |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                                                        |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                                                         |         | 24.940        | 3.012                         |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                                                       |         | 10.704        | 1.506                         |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                                                        |         | 14.236        | 1.506                         |                               |                               |                                |               |                      |

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

Valuta di denominazione: altre divise

| 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 anticipato |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - 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>10.195</b> | <b>238</b>                    |                               | <b>82</b>                     |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |         |               |                               |                               | 82                            |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |         |               |                               |                               | 82                            |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               | 41                            |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         |               |                               |                               | 41                            |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |         | 10.195        | 238                           |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |         | 10.195        | 238                           |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |         | 3.224         | 119                           |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |         | 6.971         | 119                           |                               |                               |                                |               |                      |

## 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

L'insieme di tutte le attività e le passività sensibili a variazioni del tasso di interesse, fatta eccezione per le attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione, sono oggetto di monitoraggio mensile mediante la procedura ALM. Le ipotesi sottostanti il modello sono le seguenti:

- orizzonte temporale pari a 365 giorni
- volumi in scadenza entro l'anno refinanziati/reinvestiti per gli stessi importi e agli stessi tassi
- scenario tassi invariato.

Non vengono dunque contemplate eventuali alternative di scenario tassi e/o volumi.

La metodologia utilizzata per la misurazione del rischio tasso del portafoglio bancario mira a cogliere due aspetti complementari:

- il rischio di reddito, derivante dall'asincronia delle scadenze di attività e passività
- il rischio di investimento, derivante dalla possibilità di subire perdite di valore del patrimonio netto.

Uno degli indicatori fondamentali dell'analisi ALM è la sensitivity, al fine di determinare gli impatti che una variazione improvvisa dei tassi di interesse può provocare sia sul margine di interesse che sul valore del patrimonio.

La variabilità del margine di interesse, determinata da variazioni positive e negative dei tassi su un orizzonte temporale di 365 giorni, è stimata mediante la gap analysis con l'ausilio di una pluralità di approcci al fine di pervenire a stime sempre più puntuali. I parametri sulla base dei quali viene determinato l'impatto sul margine di interesse delle poste a vista, in caso di variazione dei tassi di mercato, sono: il coefficiente beta, che misura quanto varia il tasso delle poste stesse al variare dei tassi di mercato; ed i coefficienti di riposizionamento (shifted) che misurano gli sfasamenti temporali con cui i tassi vengono adeguati a quello di mercato.

Le variazioni del valore economico delle attività e delle passività sono analizzate mediante l'applicazione di approcci di Duration Gap e Sensitivity Analysis con shift paralleli alla curva dei tassi.

Il modello non viene utilizzato ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato.

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

La Banca di Imola non ha in essere alcuna operazione di copertura del fair value.

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

La Banca di Imola non ha in essere alcuna operazione di copertura dei flussi finanziari.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Valuta di denominazione: EURO

| Tipologia/Durata residua             | A vista        | Fino a 3 mesi  | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>463.303</b> | <b>543.398</b> | <b>250.066</b>                | <b>12.515</b>                 | <b>89.028</b>                 | <b>35.704</b>                  | <b>31.072</b> |                      |
| 1.1 Titoli di debito                 | 1.063          | 56.036         | 26.870                        |                               |                               | 818                            |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              | 1.063          | 56.036         | 26.870                        |                               |                               | 818                            |               |                      |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 119.824        |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 342.416        | 487.362        | 223.196                       | 12.515                        | 89.028                        | 34.886                         | 31.072        |                      |
| - c/c                                | 277.992        |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri finanziamenti                | 64.424         | 487.362        | 223.196                       | 12.515                        | 89.028                        | 34.886                         | 31.072        |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato | 22.922         | 279.574        | 169.160                       | 5.410                         | 61.068                        | 26.159                         | 31.062        |                      |
| - altri                              | 41.502         | 207.788        | 54.036                        | 7.105                         | 27.960                        | 8.727                          | 10            |                      |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>781.932</b> | <b>249.078</b> | <b>113.395</b>                | <b>97.339</b>                 | <b>174.719</b>                | <b>17.588</b>                  | <b>167</b>    |                      |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 773.162        | 1              | 5                             |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                | 738.648        |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       | 34.514         | 1              | 5                             |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              | 34.514         | 1              | 5                             |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.2 Debiti verso banche              | 3.182          |                |                               |                               |                               | 4.431                          |               |                      |
| - c/c                                | 3.180          |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       | 2              |                |                               |                               |                               | 4.431                          |               |                      |
| 2.3 Titoli di debito                 | 5.588          | 249.077        | 113.390                       | 97.339                        | 174.719                       | 13.157                         | 167           |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato | 23             | 19             |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              | 5.565          | 249.058        | 113.390                       | 97.339                        | 174.719                       | 13.157                         | 167           |                      |
| 2.4 Altre passività                  |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | <b>286</b>     | <b>1.480</b>   | <b>1.526</b>                  | <b>3.194</b>                  | <b>28.608</b>                 | <b>41.454</b>                  | <b>82.260</b> | <b>1.406</b>         |
| 3.1 Con titolo sottostante           |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | 286            | 1.480          | 1.526                         | 3.194                         | 28.608                        | 41.454                         | 82.260        | 1.406                |
| - Opzioni                            | 286            | 1.480          | 1.526                         | 3.194                         | 28.608                        | 41.454                         | 82.260        | 1.406                |
| + Posizioni lunghe                   | 143            | 740            | 763                           | 1.597                         | 14.304                        | 20.727                         | 41.130        | 703                  |
| + Posizioni corte                    | 143            | 740            | 763                           | 1.597                         | 14.304                        | 20.727                         | 41.130        | 703                  |
| - Altri derivati                     |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |                |                |                               |                               |                               |                                |               |                      |

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

Valuta di denominazione: 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>         | <b>313</b>   | <b>9.208</b>  | <b>1.100</b>                  |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.1 Titoli di debito                 |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 295          |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 18           | 9.208         | 1.100                         |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                | 2            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri finanziamenti                | 16           | 9.208         | 1.100                         |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              | 16           | 9.208         | 1.100                         |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>5.015</b> | <b>3.818</b>  |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 5.015        |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                | 5.015        |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.2 Debiti verso banche              |              | 3.818         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       |              | 3.818         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.3 Titoli di debito                 |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.4 Altre passività                  |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |              | <b>6.248</b>  |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |              | 6.248         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |              | 6.248         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              | 3.124         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              | 3.124         |                               |                               |                               |                                |               |                      |

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

Valuta di denominazione: YEN Giappone

| Tipologia/Durata residua             | A vista      | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|--------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>1.112</b> | <b>2.035</b>  | <b>370</b>                    |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.1 Titoli di debito                 |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 30           | 1.083         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 1.082        | 952           | 370                           |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri finanziamenti                | 1.082        | 952           | 370                           |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              | 1.082        | 952           | 370                           |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>3</b>     |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 3            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                | 3            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.2 Debiti verso banche              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.3 Titoli di debito                 |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.4 Altre passività                  |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |

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

Valuta di denominazione: altre divise

| Tipologia/Durata residua             | A vista    | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>953</b> | <b>7.360</b>  | <b>1.192</b>                  |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.1 Titoli di debito                 |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 943        | 4.292         | 101                           |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 10         | 3.068         | 1.091                         |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri finanziamenti                | 10         | 3.068         | 1.091                         |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              | 10         | 3.068         | 1.091                         |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>686</b> | <b>6.134</b>  |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 686        |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                | 686        |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.2 Debiti verso banche              |            | 6.134         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                       |            | 6.134         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.3 Titoli di debito                 |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.4 Altre passività                  |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                              |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        |            | <b>674</b>    |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         |            | 674           |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                            |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |            |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                     |            | 674           |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni lunghe                   |            | 337           |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + Posizioni corte                    |            | 337           |                               |                               |                               |                                |               |                      |

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il rischio cambio si presenta quando la Banca si espone sui mercati valutari per la propria attività di negoziazione, di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in una valuta diversa da quella europea.

Operando pressoché per conto della clientela, con contestuale pareggio delle posizioni aperte, la Banca di Imola è esposta al rischio di cambio in misura marginale.

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

In considerazione della limitata operatività in valuta estera, non si pone la necessità per il Gruppo di coprirsi dal rischio di cambio.

## 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>10.621</b> | <b>517</b> | <b>3.518</b>  | <b>259</b>       | <b>8.971</b>     | <b>394</b>   |
| A.1 Titoli di debito            |               |            |               |                  |                  |              |
| A.2 Titoli di capitale          |               |            |               |                  |                  |              |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 295           | 324        | 1.112         | 43               | 4.576            | 394          |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 10.326        | 193        | 2.406         | 216              | 4.395            |              |
| A.5 Altre attività finanziarie  |               |            |               |                  |                  |              |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>30</b>     | <b>20</b>  | <b>1</b>      | <b>1</b>         | <b>8</b>         | <b>5</b>     |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>8.833</b>  | <b>443</b> | <b>3</b>      |                  | <b>6.151</b>     | <b>225</b>   |
| C.1 Debiti verso banche         | 3.818         |            |               |                  | 6.134            |              |
| C.2 Debiti verso clientela      | 5.015         | 443        | 3             |                  | 17               | 225          |
| C.3 Titoli di debito            |               |            |               |                  |                  |              |
| <b>D. Altre passività</b>       | <b>68</b>     |            |               |                  |                  |              |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | <b>20.583</b> | <b>91</b>  | <b>27.951</b> | <b>502</b>       | <b>9.100</b>     | <b>739</b>   |
| - Opzioni                       |               |            |               |                  |                  |              |
| + Posizioni lunghe              |               |            |               |                  |                  |              |
| + Posizioni corte               |               |            |               |                  |                  |              |
| - Altri derivati                | 20.583        | 91         | 27.951        | 502              | 9.100            | 739          |
| + Posizioni lunghe              | 9.671         |            | 12.210        | 119              | 2.865            | 359          |
| + Posizioni corte               | 10.912        | 91         | 15.741        | 383              | 6.235            | 380          |
| <b>Totale attività</b>          | <b>20.322</b> | <b>537</b> | <b>15.729</b> | <b>379</b>       | <b>11.844</b>    | <b>758</b>   |
| <b>Totale passività</b>         | <b>19.813</b> | <b>534</b> | <b>15.744</b> | <b>383</b>       | <b>12.386</b>    | <b>605</b>   |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>509</b>    | <b>3</b>   | <b>(15)</b>   | <b>(4)</b>       | <b>(542)</b>     | <b>153</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 31.12.2009 |          | Totale 31.12.2008 |              |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|--------------|
|                                                 | Over the counter  | Altre    | Over the counter  | Altre        |
| <b>1. Titoli di debito e tassi di interesse</b> | <b>322.524</b>    | <b>-</b> | <b>174.741</b>    | <b>2.131</b> |
| a) Opzioni                                      |                   |          | 7.750             |              |
| b) Interest rate swap                           | 322.524           |          | 166.900           |              |
| c) Forward                                      |                   |          | 91                | 2.131        |
| d) Futures                                      |                   |          |                   |              |
| e) Altri                                        |                   |          |                   |              |
| <b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>     |
| a) Opzioni                                      |                   |          |                   |              |
| b) Swap                                         |                   |          |                   |              |
| c) Forward                                      |                   |          |                   |              |
| d) Futures                                      |                   |          |                   |              |
| e) Altri                                        |                   |          |                   |              |
| <b>3. Valute e oro</b>                          | <b>33.332</b>     | <b>-</b> | <b>39.267</b>     | <b>-</b>     |
| a) Opzioni                                      |                   |          |                   |              |
| b) Forward                                      | 33.332            |          | 39.267            |              |
| c) Futures                                      |                   |          |                   |              |
| d) Cross currency swap                          |                   |          |                   |              |
| e) Altri                                        |                   |          |                   |              |
| <b>4. Merci</b>                                 |                   |          |                   |              |
| <b>5. Altri sottostanti</b>                     |                   |          |                   |              |
| <b>Totale</b>                                   | <b>355.856</b>    | <b>-</b> | <b>214.008</b>    | <b>2.131</b> |
| <b>Valori medi</b>                              | <b>290.640</b>    |          | <b>217.473</b>    | <b>1.999</b> |

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

| Attività sottostanti/Tipologie derivati            | Fair value positivo |                      |                   |                      |
|----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                    | Totale 31.12.2009   |                      | Totale 31.12.2008 |                      |
|                                                    | Over the counter    | Controparti centrali | Over the counter  | Controparti centrali |
| <b>A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA</b> | <b>7.687</b>        | <b>-</b>             | <b>1.794</b>      | <b>-</b>             |
| a) Opzioni                                         |                     |                      |                   |                      |
| b) Interest rate swap                              | 7.349               |                      | 1.397             |                      |
| c) Cross currency swap                             |                     |                      |                   |                      |
| d) Equity swap                                     |                     |                      |                   |                      |
| e) Forward                                         | 338                 |                      | 397               |                      |
| f) Futures                                         |                     |                      |                   |                      |
| g) Altri                                           |                     |                      |                   |                      |
| <b>B. PORTAFOGLIO BANCARIO - DI COPERTURA</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>             |                   | <b>-</b>             |
| a) Opzioni                                         |                     |                      |                   |                      |
| b) Interest rate swap                              |                     |                      |                   |                      |
| c) Cross currency swap                             |                     |                      |                   |                      |
| d) Equity swap                                     |                     |                      |                   |                      |
| e) Forward                                         |                     |                      |                   |                      |
| f) Futures                                         |                     |                      |                   |                      |
| g) Altri                                           |                     |                      |                   |                      |
| <b>C. PORTAFOGLIO BANCARIO - ALTRI DERIVATI</b>    | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             |
| a) Opzioni                                         |                     |                      |                   |                      |
| b) Interest rate swap                              |                     |                      |                   |                      |
| c) Cross currency swap                             |                     |                      |                   |                      |
| d) Equity swap                                     |                     |                      |                   |                      |
| e) Forward                                         |                     |                      |                   |                      |
| f) Futures                                         |                     |                      |                   |                      |
| g) Altri                                           |                     |                      |                   |                      |
| <b>Totale</b>                                      | <b>7.687</b>        | <b>-</b>             | <b>1.794</b>      | <b>-</b>             |

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

| Attività sottostanti/Tipologie derivati            | Fair value negativo |                      |                   |                      |
|----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                    | Totale 31.12.2009   |                      | Totale 31.12.2008 |                      |
|                                                    | Over the counter    | Controparti centrali | Over the counter  | Controparti centrali |
| <b>A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA</b> | <b>3.595</b>        | <b>-</b>             | <b>956</b>        | <b>-</b>             |
| a) Opzioni                                         |                     |                      |                   |                      |
| b) Interest rate swap                              | 3.256               |                      | 629               |                      |
| c) Cross currency swap                             |                     |                      |                   |                      |
| d) Equity swap                                     |                     |                      |                   |                      |
| e) Forward                                         | 339                 |                      | 327               |                      |
| f) Futures                                         |                     |                      |                   |                      |
| g) Altri                                           |                     |                      |                   |                      |
| <b>B. PORTAFOGLIO BANCARIO - DI COPERTURA</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             |
| a) Opzioni                                         |                     |                      |                   |                      |
| b) Interest rate swap                              |                     |                      |                   |                      |
| c) Cross currency swap                             |                     |                      |                   |                      |
| d) Equity swap                                     |                     |                      |                   |                      |
| e) Forward                                         |                     |                      |                   |                      |
| f) Futures                                         |                     |                      |                   |                      |
| g) Altri                                           |                     |                      |                   |                      |
| <b>C. PORTAFOGLIO BANCARIO - ALTRI DERIVATI</b>    | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             |
| a) Opzioni                                         |                     |                      |                   |                      |
| b) Interest rate swap                              |                     |                      |                   |                      |
| c) Cross currency swap                             |                     |                      |                   |                      |
| d) Equity swap                                     |                     |                      |                   |                      |
| e) Forward                                         |                     |                      |                   |                      |
| f) Futures                                         |                     |                      |                   |                      |
| g) Altri                                           |                     |                      |                   |                      |
| <b>Totale</b>                                      | <b>3.595</b>        | <b>-</b>             | <b>956</b>        | <b>-</b>             |

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

| Contratti 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 di interesse</b>  | -                         | -                   | <b>336.172</b> | -                   | -                        | -                       | -              |
| - valore nozionale                               |                           |                     | 322.524        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                            |                           |                     | 7.349          |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                            |                           |                     | 3.256          |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                             |                           |                     | 3.043          |                     |                          |                         |                |
| <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>                           | -                         | -                   | <b>21.805</b>  | -                   | -                        | <b>11.403</b>           | <b>1.094</b>   |
| - valore nozionale                               |                           |                     | 21.258         |                     |                          | 11.068                  | 1.006          |
| - fair value positivo                            |                           |                     | 257            |                     |                          | 75                      | 6              |
| - fair value negativo                            |                           |                     | 118            |                     |                          | 149                     | 72             |
| - esposizione futura                             |                           |                     | 172            |                     |                          | 111                     | 10             |
| <b>4) Altri valori</b>                           | -                         | -                   | -              | -                   | -                        | -                       | -              |
| - valore nozionale                               |                           |                     |                |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                            |                           |                     |                |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                            |                           |                     |                |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                             |                           |                     |                |                     |                          |                         |                |
| <b>Totale 31.12.2009</b>                         | -                         | -                   | <b>357.977</b> | -                   | -                        | <b>11.403</b>           | <b>1.094</b>   |
| <b>Totale 31.12.2008</b>                         |                           |                     | <b>176.871</b> |                     |                          | <b>39.267</b>           |                |

*A.9 Vita residua dei derivati finanziari "over the counter": valori nozionali*

| Sottostanti/Vita residua                                            | Fino a 1 anno  | Oltre un anno<br>e fino a 5 anni | Oltre 5 anni   | Totale         |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>                  | <b>126.432</b> | <b>39.800</b>                    | <b>189.624</b> | <b>355.856</b> |
| A.1 Derivati Finanziari su titoli di debito<br>e tassi di interesse | 93.100         | 39.800                           | 189.624        | 322.524        |
| A.2 Derivati Finanziari su titoli di capitale<br>e indici azionari  |                |                                  |                | -              |
| A.3 Derivati Finanziari su tassi di cambio e oro                    | 33.332         |                                  |                | 33.332         |
| A.4 Derivati Finanziari su altri valori                             |                |                                  |                | -              |
| <b>B. Portafoglio Bancario</b>                                      | -              | -                                | -              | -              |
| B.1 Derivati Finanziari su titoli di debito<br>e tassi di interesse | -              | -                                | -              | -              |
| B.2 Derivati Finanziari su titoli di capitale<br>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>126.432</b> | <b>39.800</b>                    | <b>189.624</b> | <b>355.856</b> |
| <b>TOTALE 2008</b>                                                  | <b>70.238</b>  | <b>132.900</b>                   | <b>13.000</b>  | <b>216.138</b> |

**B. DERIVATI CREDITIZI**

Non sono presenti derivati creditizi.

## SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ

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

Il rischio di liquidità si manifesta generalmente sotto forma di inadempimento ai propri impegni di pagamento. Può essere causato da:

- incapacità di reperire fondi (funding liquidity risk)
- presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (market liquidity risk)
- o anche impossibilità di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero (e talora in modo concomitante) incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

La supervisione del rischio di liquidità si basa su un approccio di tipo qualitativo che poggia su sistemi interni di gestione, controllo, reporting e sul monitoraggio delle posizioni di liquidità piuttosto che sulla semplice fissazione di specifiche regole quantitative in termini di assorbimento di capitale.

In un'ottica di monitoraggio, le attività già a regime presso la Capogruppo sono:

- Con cadenza giornaliera: misurazione liquidità operativa e counterbalancing capacity
- Con cadenza settimanale: segnalazione posizione di liquidità a Banca d'Italia, dando evidenza di:
  - Flussi di cassa globali (operatività interbancaria e non)
  - Prove di stress sulla base di quanto riportato nel documento del Comitato di Basilea "Principles for sound liquidity Risk Management and Supervision"
  - Titoli stanziabili
  - Dati sulla Riserva Obbligatoria
  - Principali passività in scadenza (CD, Obbligazioni e Pct sia retail che istituzionali)
- Con cadenza mensile: misurazione liquidità strutturale mediante indicatori di gap ratio.

Durante il 2009 sono stati approvati due importanti documenti relativi al monitoraggio della liquidità:

- Liquidity Policy Handbook
- Contingency Funding Plan.

Questo secondo documento è stato recentemente aggiornato, inserendo nel documento gli indicatori anticipatori di stress/crisi e calibrando tali indicatori in funzione di opportune analisi di serie storiche, con l'obiettivo di quantificare un buffer di attività prontamente disponibile da utilizzare in periodo di forte tensione di liquidità, sia nel caso di crisi sistemica che di crisi specifica.

A sostegno della liquidità si richiama l'operazione di cartolarizzazione perfezionata in corso di anno.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

Valuta di denominazione: Euro

| Voci/Scaglioni temporali                          | A vista        | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese a 3 mesi | Da oltre 3 mesi a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni   | Durata indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>404.683</b> | <b>8.040</b>                 | <b>51.130</b>                 | <b>55.718</b>               | <b>129.779</b>           | <b>47.026</b>            | <b>70.634</b>            | <b>392.791</b>           | <b>373.503</b> |                      |
| A.1 Titoli di Stato                               |                |                              | 32.226                        |                             | 249                      |                          |                          | 26.504                   | 35.911         |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                        |                |                              |                               | 4.588                       | 24.847                   | 1.490                    | 16.464                   | 46.722                   | 3.778          |                      |
| A.3 Quote OICR                                    | 1.021          |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| A.4 Finanziamenti                                 | 403.662        | 8.040                        | 18.904                        | 51.130                      | 104.683                  | 45.536                   | 54.170                   | 319.565                  | 333.814        |                      |
| - Banche                                          | 119.830        |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| - Clientela                                       | 283.832        | 8.040                        | 18.904                        | 51.130                      | 104.683                  | 45.536                   | 54.170                   | 319.565                  | 333.814        |                      |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>776.698</b> | <b>9.672</b>                 | <b>1.962</b>                  | <b>22.740</b>               | <b>40.130</b>            | <b>101.240</b>           | <b>194.214</b>           | <b>234.794</b>           | <b>66.458</b>  |                      |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 776.008        |                              |                               | 10                          |                          | 31                       |                          | 95                       | 4.432          |                      |
| - Banche                                          | 3.180          |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          | 4.432          |                      |
| - Clientela                                       | 772.828        |                              |                               | 10                          |                          | 31                       |                          | 95                       |                |                      |
| B.2 Titoli di debito                              | 690            | 7.440                        | 1.962                         | 18.532                      | 37.495                   | 100.810                  | 194.214                  | 234.699                  | 57.595         |                      |
| B.3 Altre passività                               |                | 2.232                        |                               | 4.198                       | 2.635                    | 399                      |                          |                          | 4.431          |                      |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>40.695</b>  | <b>26.025</b>                | <b>14.089</b>                 | <b>5.452</b>                | <b>7.645</b>             | <b>5.750</b>             | <b>551</b>               | <b>3.340</b>             | <b>26.903</b>  | <b>2.800</b>         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |                | 26.025                       | 14.089                        | 5.452                       | 7.645                    | 5.750                    | 551                      | 122                      | 30             |                      |
| - Posizioni lunghe                                |                | 12.280                       | 8.686                         | 5.292                       | 4.549                    | 2.953                    | 255                      | 61                       | 15             |                      |
| - Posizioni corte                                 |                | 13.745                       | 5.403                         | 160                         | 3.096                    | 2.797                    | 296                      | 61                       | 15             |                      |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | 10.604         |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| - Posizioni lunghe                                | 7.349          |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| - Posizioni corte                                 | 3.255          |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |                |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| - Posizioni lunghe                                |                |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| - Posizioni corte                                 |                |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | 30.091         |                              |                               |                             |                          |                          |                          | 3.218                    | 26.873         | 2.800                |
| - Posizioni lunghe                                |                |                              |                               |                             |                          |                          |                          | 3.218                    | 26.873         | 1.400                |
| - Posizioni corte                                 | 30.091         |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                | 1.400                |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |                |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |                |                      |

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

Valuta di denominazione: Dollaro Usa

| Voci/Scaglioni temporali                          | A vista      | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese a 3 mesi | Da oltre 3 mesi a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---------------------------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>297</b>   |                              | <b>321</b>                    | <b>566</b>                  | <b>8.429</b>             | <b>1.106</b>             |                          |                          |              |                      |
| A.1 Titoli di Stato                               |              |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                        |              |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.3 Quote OICR                                    |              |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.4 Finanziamenti                                 | 297          |                              | 321                           | 566                         | 8.429                    | 1.106                    |                          |                          |              |                      |
| - Banche                                          | 295          |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Clientela                                       | 2            |                              | 321                           | 566                         | 8.429                    | 1.106                    |                          |                          |              |                      |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>5.015</b> |                              | <b>3.819</b>                  |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 5.015        |                              | 3.819                         |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Banche                                          |              |                              | 3.819                         |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Clientela                                       | 5.015        |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.2 Titoli di debito                              |              |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.3 Altre passività                               |              |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |              | <b>19.008</b>                | <b>3.762</b>                  | <b>333</b>                  | <b>830</b>               | <b>2.344</b>             | <b>552</b>               |                          |              |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |              | 12.760                       | 3.762                         | 333                         | 830                      | 2.344                    | 552                      |                          |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |              | 7.481                        | 146                           | 160                         | 415                      | 1.172                    | 297                      |                          |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |              | 5.279                        | 3.616                         | 173                         | 415                      | 1.172                    | 255                      |                          |              |                      |
| 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          |              | 6.248                        |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |              | 3.124                        |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |              | 3.124                        |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |              |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |

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

Valuta di denominazione: Yen Giappone

| Voci/Scaglioni temporali                          | A vista   | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese a 3 mesi | Da oltre 3 mesi a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---------------------------------------------------|-----------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>29</b> | <b>38</b>                    | <b>581</b>                    | <b>392</b>                  | <b>1.001</b>             | <b>383</b>               | <b>73</b>                | <b>1.037</b>             |              |                      |
| A.1 Titoli di Stato                               |           |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                        |           |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.3 Quote OICR                                    |           |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.4 Finanziamenti                                 | 29        | 38                           | 581                           | 392                         | 1.001                    | 383                      | 73                       | 1.037                    |              |                      |
| - Banche                                          | 29        | 38                           | 421                           | 340                         | 285                      |                          |                          |                          |              |                      |
| - Clientela                                       |           |                              | 160                           | 52                          | 716                      | 383                      | 73                       | 1.037                    |              |                      |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>3</b>  |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 3         |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Banche                                          |           |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Clientela                                       | 3         |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.2 Titoli di debito                              |           |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.3 Altre passività                               |           |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |           | <b>5.595</b>                 | <b>10.327</b>                 | <b>2.253</b>                | <b>6.765</b>             | <b>3.012</b>             |                          |                          |              |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |           | 5.595                        | 10.327                        | 2.253                       | 6.765                    | 3.012                    |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |           | 2.816                        | 5.257                         |                             | 2.631                    | 1.506                    |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |           | 2.779                        | 5.070                         | 2.253                       | 4.134                    | 1.506                    |                          |                          |              |                      |
| 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               |           |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |

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

Valuta di denominazione: altre divise

| Voci/Scaglioni temporali                          | A vista    | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese a 3 mesi | Da oltre 3 mesi a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a 1 anno | Da oltre 1 anno a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---------------------------------------------------|------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>938</b> | <b>169</b>                   | <b>1.178</b>                  | <b>2.954</b>                | <b>3.107</b>             | <b>1.203</b>             | <b>636</b>               |                          |              |                      |
| A.1 Titoli di Stato                               |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                        |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.3 Quote OICR                                    |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| A.4 Finanziamenti                                 | 938        | 169                          | 1.178                         | 2.954                       | 3.107                    | 1.203                    | 636                      |                          |              |                      |
| - Banche                                          | 938        |                              | 1.110                         | 1.213                       | 1.968                    | 101                      |                          |                          |              |                      |
| - Clientela                                       |            | 169                          | 68                            | 1.741                       | 1.139                    | 1.102                    | 636                      |                          |              |                      |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>685</b> |                              | <b>6.134</b>                  |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 685        |                              | 6.134                         |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Banche                                          |            |                              | 6.134                         |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Clientela                                       | 685        |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.2 Titoli di debito                              |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| B.3 Altre passività                               |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |            | <b>7.954</b>                 |                               | <b>2.865</b>                | <b>50</b>                | <b>238</b>               |                          | <b>82</b>                |              |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |            | 7.280                        |                               | 2.865                       | 50                       | 238                      |                          | 82                       |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |            | 3.174                        |                               |                             | 50                       | 119                      |                          | 41                       |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |            | 4.106                        |                               | 2.865                       |                          | 119                      |                          | 41                       |              |                      |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |            | 674                          |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |            | 337                          |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |            | 337                          |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| - Posizioni corte                                 |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |            |                              |                               |                             |                          |                          |                          |                          |              |                      |

La Banca di Imola, unitamente alla Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna, ha in essere una operazione di cartolarizzazione denominata Argentario.

L'operazione è stata formalizzata nel mese di luglio 2009. Essa si è sostanziata nella cessione al veicolo Argentario Finance Srl (società veicolo) di euro 579.206 mila.

Il Veicolo ha forma giuridica di Società a responsabilità limitata Uni-personale con capitale sociale pari a 10 mila euro interamente versato e sede legale in Via V. Alfieri N°1 – 31015 Conegliano Veneto (TV) – Codice Fiscale e Partita Iva 04213670260.

La cartolarizzazione è stata di tipo multi-originator, ossia i crediti ceduti fanno capo sia alla Capogruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa che alla Banca di Imola Spa, rispettivamente per 370.751 mila euro e per 208.455 mila euro.

L'operazione cosiddetta di auto-cartolarizzazione (in quanto la totalità dei titoli ABS emessi dal veicolo sono stati sottoscritti nelle rispettive proporzioni dalla Cassa di Risparmio di Ravenna Spa e da Banca di Imola Spa) ha riguardato pertanto un complessivo numero di 6.584 mutui residenziali e commerciali in bonis.

Non sussistendo elementi di "derecognition" del rischio creditizio sottostante al portafoglio cartolarizzato, la Banca ha recepito nel proprio bilancio individuale anche le attività, passività ed i conseguenti effetti economici realizzati dal veicolo. Tale operatività ha, di fatto, sterilizzato la struttura giuridica posta in essere dal veicolo.

Di seguito sono fornite ulteriori e più complete informazioni circa la cartolarizzazione posta in essere.

| Nome Cartolarizzazione:                                          | Argentario                                             |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Originator:                                                      | Cassa Risparmio di Ravenna Spa                         |
| Co-Originator:                                                   | Banca di Imola Spa                                     |
| Emittente:                                                       | Argentario Finance Srl                                 |
| Servicer:                                                        | Cassa Risparmio di Ravenna Spa                         |
| Sub-Servicer:                                                    | Banca di Imola Spa                                     |
| Obiettivi dell'operazione:                                       | Funding                                                |
| Tipologia delle Attività Cartolarizzate:                         | Mutui Ipotecari su immobili residenziali e commerciali |
| Qualità delle attività cartolarizzate:                           | Bonis                                                  |
| Valore Nominale originario del Portafoglio:                      | 579.206 mila euro                                      |
| - di cui Cassa Risparmio Ravenna Spa                             | 370.751 mila euro                                      |
| - di cui Banca di Imola Spa                                      | 208.455 mila euro                                      |
| Valore Nominale al 31/12/2009 del Portafoglio di Banca di Imola: | 544.641 mila di cui 196.876 mila di Banca di Imola     |
| Distribuzione delle attività Cartolarizzate:                     | Esclusivamente Italia – Principalmente Area Nord-Est   |

|                                                      |                                                                                                             |                                                                                                             |                                                                                                             |                                                                                                             |                                                                                                             |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN                                                 | IT0004541295                                                                                                | IT0004541303                                                                                                | IT0004541311                                                                                                | IT0004541436                                                                                                | IT0004541394                                                                                                |
| Tipologia                                            | Senior                                                                                                      | Senior                                                                                                      | Mezzanine                                                                                                   | Mezzanine                                                                                                   | Junior                                                                                                      |
| Classe                                               | A1                                                                                                          | A2                                                                                                          | B1                                                                                                          | B2                                                                                                          | C                                                                                                           |
| Rating                                               | Aaa                                                                                                         | Aaa                                                                                                         | Baa2                                                                                                        | Baa2                                                                                                        | Senza Rating                                                                                                |
| Agenzia di rating                                    | Moody's                                                                                                     | Moody's                                                                                                     | Moody's                                                                                                     | Moody's                                                                                                     |                                                                                                             |
| Data di emissione                                    | 29-10-09                                                                                                    | 29-10-09                                                                                                    | 29-10-09                                                                                                    | 29-10-09                                                                                                    | 29-10-09                                                                                                    |
| Scadenza Attesa                                      | Dicembre 2055                                                                                               | Dicembre 2055                                                                                               | Dicembre 2055                                                                                               | Dicembre 2055                                                                                               | Dicembre 2055                                                                                               |
| Valore Nominale Originariamente Emesso (in migliaia) | € 173.750                                                                                                   | € 173.750                                                                                                   | € 52.100                                                                                                    | € 52.100                                                                                                    | € 40.626                                                                                                    |
| - di cui sottoscritti da Cassa Risparmio Ravenna Spa | € 111.200                                                                                                   | € 111.200                                                                                                   | € 33.350                                                                                                    | € 33.350                                                                                                    | € 26.033                                                                                                    |
| - di cui sottoscritti da Banca di Imola Spa          | € 62.550                                                                                                    | € 62.550                                                                                                    | € 18.750                                                                                                    | € 18.750                                                                                                    | € 14.593                                                                                                    |
| Valore Nominale Attuale di Banca di Imola            | € 62.550                                                                                                    | € 62.550                                                                                                    | € 18.750                                                                                                    | € 18.750                                                                                                    | € 14.593                                                                                                    |
| Sottoscrittore Titoli                                | Integralmente sottoscritti da Cassa Risparmio Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni | Integralmente sottoscritti da Cassa Risparmio Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni | Integralmente sottoscritti da Cassa Risparmio Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni | Integralmente sottoscritti da Cassa Risparmio Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni | Integralmente sottoscritti da Cassa Risparmio Ravenna Spa e Banca di Imola Spa nelle rispettive proporzioni |

L'operazione ha avuto finalità di "raccolta" per consentire eventuali operazioni di finanziamento presso la Banca Centrale Europea e/o l'utilizzo degli ABS emessi come sottostante ad operazioni di pronti contro termine. Pertanto la cartolarizzazione non ha modificato il profilo di rischio creditizio della Banca, consentendone tuttavia di mitigare i rischi di liquidità.

L'attività di amministrazione ed incasso dei crediti cartolarizzati è costantemente monitorata nell'ambito dell'attività di servicing svolta dalla Banca stessa, che è anche co-originator dell'operazione.

In base al contratto di servicing viene assegnato alla Banca (in relazione ai crediti da questa cartolarizzati) il compito di gestione dei crediti scaduti che avviene secondo procedure previste contrattualmente.

Con periodicità mensile e con maggior dettaglio trimestralmente, viene presentata reportistica sullo stato dei mutui oggetto di cessione, evidenziando eventuali criticità sulle quali intervenire.

Si ricorda inoltre che a maggior garanzia dell'operazione:

- È stata strutturata un'operazione derivata di tipo swap con primario investitore istituzionale. Alla scadenza periodica cedolare, la Capogruppo liquida il rendimento del capitale medio ceduto ad un tasso di interesse di mercato. La controparte, di converso, garantisce gli interessi effettivamente incassati nel periodo.

Una speculare operazione derivata esiste tra la società veicolo ed il medesimo investitore istituzionale. In essa il veicolo riconosce gli interessi effettivamente incassati nel periodo e riceve il rendimento a tassi di mercato del capitale sottostante, utile per il pagamento delle cedole dei titoli emessi.

Per gestire lo scambio dei flussi di competenza della Banca di Imola si sono posti in essere contratti analoghi di SWAP con la Capogruppo per la quota di riferimento di Banca di Imola.

- Entrambe le banche originators si sono impegnate, laddove il veicolo ne avesse necessità a concedere un finanziamento allo stesso per far fronte ad eventuali situazioni di mancanza di liquidità ed a garanzia del suddetto impegno sono stati depositati Titoli di Stato per un importo pari a 35.000 mila euro (di cui 13.000 mila per Banca di Imola).

- Il veicolo è stato fornito di una cosiddetta "cash riserve" pari a 86.881 mila euro (60.868 al 31.12.2009 di cui 22.494 mila euro di pertinenza di Banca di Imola) che costituisce un "deferred purchase price", ossia un debito verso gli originators da parte del veicolo a fronte dell'acquisto dei crediti cartolarizzati e che verrà ripagato dallo stesso con il progressivo incasso delle rate.

## SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Sono da considerare rischio operativo anche le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Il rischio legale è da ricomprendersi tra i rischi operativi.

Il metodo di calcolo utilizzato per il requisito regolamentare a fronte dei rischi operativi è quello Base.

È possibile individuare quattro fattori generatori di rischi operativi, che sono:

- i processi interni
- le risorse umane
- i sistemi tecnologici
- i fattori esterni.

I processi interni provocano perdite operative quando esistono carenze:

- nella definizione/attribuzione di ruoli e responsabilità
- nella formalizzazione/documentazione delle procedure aziendali
- nella gestione/monitoraggio dei rischi aziendali.

Al fine di prevenire/ridurre l'esposizione al rischio, sono presenti regolamenti che regolano le attività, i ruoli e i processi. L'Ufficio Organizzazione di Gruppo partecipa attivamente al progetto consortile (CSE) di mappatura dei processi. C'è attenzione verso il monitoraggio dei rischi aziendali. A tal riguardo la Banca ha ritenuto opportuno aderire all'Associazione DIPO istituita presso l'ABI. L'Associazione ha finalità di raccordo e raccolta delle informazioni riguardanti le perdite operative da parte degli aderenti. Con frequenza semestrale l'Ufficio Controllo Rischi invia flussi informativi riepilogativi per il Gruppo bancario ricevendone flussi di ritorno statistici.

Le risorse umane potrebbero originare perdite operative qualora fossero:

- inadempienti rispetto alle obbligazioni contrattuali
- neglienti, incompetenti, inesperti
- non ligi alle leggi e/o alla normativa interna.

Allo scopo di limitare perdite operative della specie, la Banca è particolarmente attenta nella selezione del proprio personale e sempre attiva nella pianificazione della formazione dei propri dipendenti. In questa categoria rientra il rischio "frodi dipendenti", che seppure caratterizzato da una frequenza di manifestazione molto bassa, può potenzialmente generare danni molto ingenti. Per cautelarsene, sono state sottoscritte adeguate polizze assicurative.

Tra i rischi informatici sono ricomprese:

- le interruzioni/disfunzioni della rete
- le violazioni della sicurezza informatica

- l'errata programmazione nelle applicazioni.

A tal proposito sono stati previsti:

1. lo sviluppo, a livello consortile, dell'EDP AUDITING (processo di revisione dei sistemi informativi) che si propone come obiettivo la verifica generale della sicurezza dei sistemi informativi;
2. la definizione del sistema di DISASTER RECOVERY e del piano di BUSINESS CONTINUITY.

Il sistema di Disaster Recovery è parte integrante del Piano di Continuità operativa. Nel Piano in parola, in considerazione delle diverse situazioni di emergenza conseguenti ad eventi catastrofici, naturali e non, si individuano le soluzioni/gli interventi tecnico-organizzativi per il superamento della crisi in tempi considerati "accettabili", con l'obiettivo minimo di assicurare il ripristino delle operazioni definite critiche affinché siano rispettate le obbligazioni assunte verso il sistema finanziario e verso la clientela. La gestione dell'emergenza, e la correlata attuazione delle soluzioni previste dal Piano, è di competenza di organismi appositamente costituiti.

Per fattori esterni s'intendono:

- l'instabilità del contesto politico-legislativo-fiscale
- l'inadempimento delle obbligazioni finanziarie da parte di fornitori/consulenti
- i reclami della clientela
- gli eventi calamitosi (terremoti, inondazioni, ecc.)
- gli eventi criminosi (rischio rapina).

In questo ambito, si è maggiormente esposti alla probabilità di accadimento dell'evento rapina.

La Banca ha aderito al Protocollo d'intesa per la prevenzione della "criminalità in banca". Tale documento si propone di incrementare i rapporti tra banche e Forze dell'Ordine e di diffondere tra gli operatori una maggiore cultura della sicurezza.

La Banca si è dotata di opportune coperture assicurative al fine di contenere i danni conseguenti alla manifestazione di tali eventi.

Un'altra importante sottocategoria di rischio è senz'altro quella dei reclami della clientela.

La gestione dei reclami spetta all'Ufficio Revisione Interna. Ai fini di una sempre maggiore trasparenza, a conferma della grande attenzione posta ai reclami della clientela sono stati fissati dei termini più stringenti, di quelli previsti dalla Legge (90 giorni): l'esito finale del reclamo è comunicato all'investitore entro il termine massimo di 60 giorni dal ricevimento.

Si rammenta che esiste un processo di monitoraggio delle perdite operative, in carico all'Ufficio Controllo Rischi, che prevede:

- la raccolta-dati di dette perdite
- la segnalazione dati all'Associazione DIPO (flussi di andata)
- la storicizzazione dei flussi di andata e di ritorno al fine di produrre reporting quali-quantitativi a livello aziendale.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| EVENTI/TIPOLOGIA | Perdita lorda | Recuperi | Perdita netta |
|------------------|---------------|----------|---------------|
| Tipo evento 2.01 | 8             |          | 8             |
| Tipo evento 4.01 | 156           |          | 156           |
| <b>Totale</b>    | <b>164</b>    |          | <b>164</b>    |

Il tipo evento 2.01 si riferisce a furti e rapine. L'evento 4.01 si riferisce ad accordi transattivi

## Parte F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### A. Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per definire la dimensione del patrimonio, nonché la combinazione ottimale tra i diversi strumenti di capitalizzazione.

La Banca è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti da Banca d'Italia e il rapporto tra il patrimonio e le attività di rischio ponderate deve essere almeno pari al 8%; il rispetto di tali requisiti è verificato trimestralmente dall'Organo di Vigilanza.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

Il patrimonio netto con inclusione dell'utile di periodo ammonta a 117.232 mila euro.

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

| Voci/Valori                                                                                 | Importo 31/12/09 | Importo 31/12/08 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Capitale                                                                                 | 21.909           | 7.668            |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                | 34.824           | 36.001           |
| 3. Riserve                                                                                  | 49.939           | 46.101           |
| - di utili                                                                                  | 49.939           | 46.101           |
| a) legale                                                                                   | 18.461           | 18.461           |
| b) statutaria                                                                               | 16.784           | 12.946           |
| c) azioni proprie                                                                           |                  |                  |
| d) altre                                                                                    | 14.694           | 14.694           |
| - altre                                                                                     |                  |                  |
| 4. Strumenti di capitale                                                                    |                  |                  |
| 5. (Azioni proprie)                                                                         |                  |                  |
| 6. Riserve da valutazione                                                                   | 395              | 13.064           |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita                                           | 395              |                  |
| - Attività materiali                                                                        |                  |                  |
| - Attività immateriali                                                                      |                  |                  |
| - Copertura di investimenti esteri                                                          |                  |                  |
| - Copertura dei flussi finanziari                                                           |                  |                  |
| - Differenze di cambio                                                                      |                  |                  |
| - Attività non correnti in via di dismissione                                               |                  |                  |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti             |                  |                  |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto |                  |                  |
| - Leggi speciali di rivalutazione                                                           |                  | 13.064           |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio                                                              | 10.165           | 11.761           |
| <b>Totale</b>                                                                               | <b>117.232</b>   | <b>114.595</b>   |

La variazione del capitale sociale è già stata commentata alla Sezione 14 del passivo di stato patrimoniale.

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

| Attività/Valori       | Totale 31/12/09  |                  | Totale 31/12/08  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | 429              | (48)             |                  |                  |
| 2. Titoli di capitale |                  |                  |                  |                  |
| 3. Quote di O.I.C.R.  | 14               |                  |                  |                  |
| 4. Finanziamenti      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Totale</b>         | <b>443</b>       | <b>(48)</b>      |                  |                  |

**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 |
|---------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                      |                  |                    |                   |               |
| <b>2. Variazioni positive</b>                     | <b>429</b>       |                    | <b>14</b>         |               |
| 2.1 Incrementi da fair value                      | 429              |                    | 14                |               |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative  |                  |                    |                   |               |
| - da deterioramento                               |                  |                    |                   |               |
| - da realizzo                                     |                  |                    |                   |               |
| 2.3 Altre Variazioni                              |                  |                    |                   |               |
| <b>3. Variazioni negative</b>                     | <b>48</b>        |                    |                   |               |
| 3.1 Riduzioni di fair value                       | 48               |                    |                   |               |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento                  |                  |                    |                   |               |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: |                  |                    |                   |               |
| - da realizzo                                     |                  |                    |                   |               |
| 3.4 Altre variazioni                              |                  |                    |                   |               |
| <b>4. Rimanenze Finali</b>                        | <b>381</b>       |                    | <b>14</b>         |               |

**SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA****2.1 Patrimonio di vigilanza****A. Informazioni di natura qualitativa**

Il patrimonio di vigilanza è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni:

- il patrimonio di base comprende il capitale versato, i sovrapprezzi, l'utile di periodo, le riserve di utili al netto di eventuali azioni proprie in portafoglio e delle immobilizzazioni immateriali;
- il patrimonio supplementare include le riserve da leggi speciali di rivalutazione.

## B. Informazioni di natura quantitativa

|                                                                            | Totale 31/12/09 | Totale 31/12/08 | Variazione% |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali       | 108.891         | 93.571          | 16,37%      |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio base:                                 |                 |                 |             |
| B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                               |                 |                 |             |
| B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                               |                 |                 |             |
| C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)             | 108.891         | 93.571          | 16,37%      |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                              |                 |                 |             |
| E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)                                | 108.891         | 93.571          | 16,37%      |
| F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 46.195          | 51.364          | -10,06%     |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:                        |                 |                 |             |
| G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)                               |                 |                 |             |
| G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)                               | 197             |                 |             |
| H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)       | 45.998          | 51.364          | -10,45%     |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                        |                 |                 |             |
| L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)                          | 45.998          | 51.364          | -10,45%     |
| M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare       |                 |                 |             |
| N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)                                         | 154.889         | 144.935         | 6,87%       |
| O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)                                    |                 |                 |             |
| P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)                            | 154.889         | 144.935         | 6,87%       |

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### A. Informazioni di natura qualitativa

Dalla tabella seguente si rileva la maggiore disponibilità del patrimonio rispetto ai requisiti richiesti dalla Banca d'Italia (8% individuale ridotto del 25%, in pratica è il 6%). Questa riduzione è prevista per le banche appartenenti ad un gruppo quando su base consolidata l'ammontare del patrimonio di vigilanza non è inferiore al requisito patrimoniale complessivo.

## B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori                                                                                      | Importi non ponderati |                  | Variazione<br>% | Importi ponderati/requisiti |                  | Variazione<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|-----------------|
|                                                                                                       | 31/12/09              | 31/12/08         |                 | 31/12/09                    | 31/12/08         |                 |
| <b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>                                                                         |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                                        | <b>2.375.846</b>      | <b>2.273.984</b> | <b>4,48%</b>    | <b>1.076.814</b>            | <b>1.140.488</b> | <b>-5,58%</b>   |
| 1. Metodologia standardizzata                                                                         | 2.375.846             | 2.273.984        |                 | 1.076.814                   | 1.140.488        |                 |
| 2. Metodologia basata su rating interni                                                               | -                     | -                |                 | -                           | -                |                 |
| 2.1 Base                                                                                              |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| 2.2 Avanzata                                                                                          |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| 3. Cartolarizzazioni                                                                                  |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                                         |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                                        |                       |                  |                 | <b>86.145</b>               | <b>91.239</b>    | <b>-5,58%</b>   |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>                                                                          |                       |                  |                 | <b>2.023</b>                | <b>5.048</b>     | <b>-59,92%</b>  |
| 1. Metodologia standard                                                                               |                       |                  |                 | 2.023                       | 5.048            |                 |
| 2. Modelli interni                                                                                    |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| 3. Rischio di concentrazione                                                                          |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>B.3 Rischio operativo</b>                                                                          |                       |                  |                 | <b>7.980</b>                | <b>7.642</b>     | <b>4,42%</b>    |
| 1. Metodo base                                                                                        |                       |                  |                 | 7.980                       | 7.642            |                 |
| 2. Metodo standardizzato                                                                              |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| 3. Metodo avanzato                                                                                    |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>                                                                |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>B.5 Altri elementi di calcolo</b>                                                                  |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>                                                               |                       |                  |                 | <b>72.111</b>               | <b>77.947</b>    | <b>-7,49%</b>   |
| <b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                                             |                       |                  |                 |                             |                  |                 |
| <b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>                                                              |                       |                  |                 | <b>1.201.850</b>            | <b>1.299.116</b> | <b>-7,49%</b>   |
| <b>C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (TIER 1 capital ratio)</b>                    |                       |                  |                 | <b>9,06%</b>                | <b>7,20%</b>     |                 |
| <b>C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)</b> |                       |                  |                 | <b>12,89%</b>               | <b>11,16%</b>    |                 |

Alla voce B.6 Totale requisiti prudenziali si è già tenuto conto della riduzione dei requisiti del 25% prevista dalla Banca d'Italia per le banche appartenenti a gruppi bancari.

La seguente tabella è inserita ai sensi dell'art. 2427, n. 7 bis del Codice Civile

| Natura/descrizione                                   | Importo        | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                      |                |                              |                   | Per copertura perdite                                                | Per altre ragioni |
| <b>Capitale</b>                                      | <b>21.909</b>  |                              |                   |                                                                      |                   |
| <b>Riserve di Capitale:</b>                          |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| - Riserva per azioni proprie                         |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| - Riserva per azioni o quote di società controllante |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| - Riserva da sovrapprezzi delle azioni               | 34.824         | A,B,C                        | 34.824            |                                                                      |                   |
| - Riserva da conversione obbligazioni                |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| <b>Riserve di Utili:</b>                             |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| Riserva legale                                       | 18.461         | B                            |                   |                                                                      |                   |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio            |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| Riserva da utili netti su cambi                      |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| Riserva da sopravvenienze attive                     | 4              | A,B,C                        | 4                 |                                                                      |                   |
| Riserve di rivalutazione                             | 395            | B                            | 395               |                                                                      |                   |
| Riserve statutarie                                   | 16.784         | A,B,C                        | 16.784            |                                                                      |                   |
| Altre riserve                                        | 14.690         | A,B,C                        | 14.690            |                                                                      |                   |
| Utili (perdite) portati a nuovo                      |                |                              |                   |                                                                      |                   |
| <b>Totale</b>                                        | <b>107.067</b> | <b>-</b>                     | <b>66.697</b>     | <b>-</b>                                                             | <b>-</b>          |
| Quota non distribuibile*                             |                |                              | 1.678             |                                                                      |                   |
| Residua quota distribuibile                          |                |                              | 65.019            |                                                                      |                   |

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per coperture perdite; C: per distribuzione ai soci.

\*parte destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (art. 2426 c.5 del Codice Civile)

## Parte H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### 1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

Compensi agli amministratori 407 mila euro, ai sindaci 105 mila euro e ai dirigenti con responsabilità strategiche 247 mila euro.

I compensi corrisposti ad amministratori e sindaci sono stabiliti secondo quanto previsto dall'art. 2389 del Codice Civile.

Agli amministratori non vengono corrisposte ulteriori indennità di ogni altro genere e qualsiasi tipo di premi, bonus, stock option, strumenti finanziari, liquidazioni ed indennità di fine mandato.

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate sono state poste in essere a prezzi di mercato e sono state realizzate con l'approvazione del Consiglio di Amministrazione ed il parere favorevole del Collegio Sindacale. Qualora un amministratore abbia interesse anche potenziale o indiretto nell'operazione, questi ne informa tempestivamente ed esaurientemente il Consiglio.

L'esposizione della banca nei confronti di due amministratori e un sindaco ammonta a 41 mila euro. Non sono presenti utilizzi.

Le altre parti correlate sono rappresentate da entità soggette al controllo o all'influenza notevole di Amministratori, Sindaci o Dirigenti, ovvero dai soggetti che possono avere influenza notevole sui medesimi.

Gli affidamenti deliberati nell'osservanza dell'art. 136 T.U.B. (per cassa e firma) nei confronti di dette parti correlate ammontano a 130.932 mila euro con un utilizzo di 63.490 mila euro.

Di seguito si evidenziano i rapporti con le società del Gruppo Cassa di Risparmio di Ravenna Spa.

*Dati patrimoniali attivi, passivi e dati economici alla data del 31.12.2009*

| <b>Attività della Banca di Imola S.p.A.</b>       | <b>Alimola</b> | <b>Cassa di<br/>Risparmio<br/>di Ravenna</b> | <b>SO.FI.BA.R</b> | <b>Consultinvest<br/>Asset<br/>Management<br/>SGR</b> | <b>Totale</b>  |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|----------------|
| Crediti verso Banche                              |                | 123.005                                      |                   |                                                       | 123.005        |
| Crediti verso Clientela                           | 124            |                                              |                   |                                                       | 124            |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                | 3.256                                        |                   |                                                       | 3.256          |
| Partecipazioni                                    |                |                                              |                   |                                                       |                |
| Crediti per consolidato nazionale                 |                | 6.209                                        |                   |                                                       | 6.209          |
| <b>Totale</b>                                     | <b>124</b>     | <b>132.470</b>                               |                   |                                                       | <b>132.594</b> |
| <b>Passività della Banca di Imola S.p.A.</b>      | <b>Alimola</b> | <b>Cassa di<br/>Risparmio<br/>di Ravenna</b> | <b>SO.FI.BA.R</b> | <b>Consultinvest<br/>Asset<br/>Management<br/>SGR</b> | <b>Totale</b>  |
| Debiti verso Banche                               |                | 3.827                                        |                   |                                                       | 3.827          |
| Debiti verso Clientela                            |                |                                              |                   |                                                       |                |
| Titoli in circolazione                            |                |                                              |                   |                                                       |                |
| Passività finanziarie di negoziazione             |                |                                              |                   |                                                       |                |
| <b>Totale</b>                                     |                | <b>3.827</b>                                 |                   |                                                       | <b>3.827</b>   |
| <b>Costi della Banca di Imola S.p.A.</b>          | <b>Alimola</b> | <b>Cassa di<br/>Risparmio<br/>di Ravenna</b> | <b>SO.FI.BA.R</b> | <b>Consultinvest<br/>Asset<br/>Management<br/>SGR</b> | <b>Totale</b>  |
| Interessi passivi Banche                          |                | 19                                           |                   |                                                       | 19             |
| Interessi passivi Clientela                       |                |                                              |                   |                                                       |                |
| Interessi passivi titoli in circolazione          |                | 3                                            |                   |                                                       | 3              |
| Commissioni passive                               |                | 8                                            |                   |                                                       | 8              |
| Spese amministrative                              |                | 1.475                                        |                   |                                                       | 1.475          |
| Risultato netto attività di negoziazione          |                |                                              |                   |                                                       |                |
| <b>Totale</b>                                     |                | <b>1.505</b>                                 |                   |                                                       | <b>1.505</b>   |
| <b>Ricavi della Banca di Imola S.p.A.</b>         | <b>Alimola</b> | <b>Cassa di<br/>Risparmio<br/>di Ravenna</b> | <b>SO.FI.BA.R</b> | <b>Consultinvest<br/>Asset<br/>Management<br/>SGR</b> | <b>Totale</b>  |
| Interessi attivi Banche                           |                | 248                                          |                   |                                                       | 248            |
| Interessi attivi di trading                       |                | 45                                           |                   |                                                       | 45             |
| Interessi attivi c/c                              | 2              |                                              |                   |                                                       | 2              |
| Dividendi                                         |                |                                              |                   |                                                       |                |
| Commissioni attive                                |                | 217                                          | 5                 | 1.359                                                 | 1.581          |
| Altri proventi di gestione                        |                | 41                                           |                   | 10                                                    | 51             |
| Valutazione derivati                              |                | 3.256                                        |                   |                                                       | 3.256          |
| <b>Totale</b>                                     | <b>2</b>       | <b>3.807</b>                                 | <b>5</b>          | <b>1.369</b>                                          | <b>5.183</b>   |

Sono state rilasciate dalla Banca garanzie per mille euro nell'interesse della Cassa di Risparmio di Ravenna e per 121 mila euro nell'interesse dell'Alimola.

*Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del Bilancio della Capogruppo così come previsto dall'art. 2497 bis del Codice Civile.*

| Situazione patrimoniale                             | Importi in migliaia di Euro |                   |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>Voci dell'attivo</b>                             | <b>31.12.2008</b>           | <b>31.12.2007</b> |
| Cassa e disponibilità liquide                       | 21.742                      | 20.018            |
| Attività finanziarie HFT                            | 124.842                     | 205.326           |
| Attività finanziarie AFS                            | 313.230                     | 168.983           |
| Attività finanziarie fino a scadenza                | 582                         |                   |
| Crediti verso Banche                                | 218.659                     | 242.903           |
| Crediti verso Clientela                             | 2.521.047                   | 2.342.355         |
| Derivati di copertura                               | 1.010                       |                   |
| Immobilizzazioni finanziarie materiali, immateriali | 287.422                     | 224.026           |
| Altre attività                                      | 48.401                      | 60.434            |
|                                                     | <b>3.536.935</b>            | <b>3.264.045</b>  |
| <b>Voci del passivo</b>                             |                             |                   |
| Debiti verso Banche                                 | 205.141                     | 314.386           |
| Debiti verso Clientela                              | 1.456.320                   | 1.321.525         |
| Titoli in circolazione                              | 1.149.992                   | 897.286           |
| Passività finanziarie HFT                           | 1.518                       | 2.309             |
| Passività finanziarie valutate al FV                | 170.269                     | 165.740           |
| Altre passività e fondi diversi                     | 86.813                      | 103.090           |
| Patrimonio netto                                    | 466.882                     | 459.709           |
|                                                     | <b>3.536.935</b>            | <b>3.264.045</b>  |
| <b>Conto Economico</b>                              |                             |                   |
| <i>Margine di interesse</i>                         | 84.804                      | 76.870            |
| Ricavi netti da servizi                             | 29.421                      | 31.887            |
| Dividendi                                           | 5.074                       | 6.011             |
| Risultato netto attività finanziaria                | - 8.056                     | 1.694             |
| <i>Margine di intermediazione</i>                   | 111.243                     | 116.462           |
| Spese amministrative                                | - 68.725                    | - 62.968          |
| Rettifiche e accantonamenti netti                   | - 14.860                    | - 13.229          |
| Altri proventi e oneri                              | 13.706                      | 12.889            |
| Utili/perdite da cessione investimenti              | 1.770                       | 455               |
| Imposte sul reddito                                 | - 12.571                    | - 19.088          |
| <b>Utile netto</b>                                  | <b>30.563</b>               | <b>34.521</b>     |

## Parte L – INFORMATIVA DI SETTORE

Il Gruppo bancario Cassa di Risparmio di Ravenna al quale la Banca di Imola Spa appartiene, si è strutturato su due CGU (unità generatrici di flussi finanziari), che in base a quanto definito dall'IFRS 8, rappresentano l'elemento minimo di valutazione della reportistica. Pertanto l'informativa di Banca di Imola s'intende compresa nella CGU banca rete e quindi non ulteriormente scomponibile. Si rimanda al bilancio consolidato della Capogruppo per ogni ulteriore analisi.

# ALLEGATI

Gli allegati, di seguito elencati, contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa, della quale costituiscono parte integrante:

- Rendiconto annuale del fondo integrativo di previdenza
- Elenco immobili di proprietà al 31.12.2009
- Elenco delle partecipazioni al 31.12.2009
- Bilancio della società controllata
- Pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile ai sensi dell'articolo 149-duodecies del regolamento emittenti Consob



## RENDICONTO ANNUALE FONDO INTEGRATIVO DI PREVIDENZA DELLA BANCA DI IMOLA SPA al 31.12.2009

(valori espressi al centesimo di euro)

### MOVIMENTAZIONE DELL'ESERCIZIO 2009

|                                     |             |             |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al 31.12.2008                 |             | 694.599,17  |
| Differenze di cassa prescritte      | 4.002,54    |             |
| Adeguamento alla riserva matematica | 39.425,81   |             |
| Totale apporti                      |             | 43.428,35   |
| Pensioni erogate                    | (65.060,19) |             |
| Totale uscite                       |             | (65.060,19) |
| Saldo al 31.12.2009                 |             | 672.967,33  |

Il saldo sopra esposto copre integralmente la riserva matematica.

**ELENCO IMMOBILI DI PROPRIETÀ AL 31.12.2009****A) IMMOBILI STRUMENTALI (ad uso funzionale)**

IMOLA - Via Emilia 196

IMOLA - Via Appia 21 - Via S. Pier Crisologo

IMOLA - Via S. Pier Crisologo 36

IMOLA - Via Callegherie dal 39 al 51

IMOLA - Via Casoni 1 - Via Amendola 67

IMOLA - Via Einaudi, 2

IMOLA - Via Romagnoli, 1 - Via Einaudi

IMOLA - Via Tommaso Campanella, 29

BUBANO com. MORDANO - Via Lume 1854

CASTELBOLOGNESE - Via Emilia Levante 28

CASTEL GUELFO - Via Gramsci, 5/d

CASTEL S. PIETRO - Piazza Garibaldi, 1

MORDANO - Via Borgo Gen.Vitali 23/25

OZZANO EMILIA - Via Emilia, 216

PONTICELLI com. IMOLA - Via Montanara 252

SASSO MORELLI com. IMOLA - Via Correcchio 76/a

SESTO IMOLESE com. IMOLA - Via Marchi, 8/10

SPAZZATE SASSATELLI com. IMOLA - Via Cardinala 11

VILLANOVA com. CASTENASO - Via Tosarelli ang. Via Merighi

IMOLA - Piazza Leonardo da Vinci 1

**B) IMMOBILI CIVILI (appartamenti)**

IMOLA - Via Casoni 1 - Via Amendola 67

MORDANO - Via Borgo Gen.Vitali 23/25

**C) IMMOBILI STRUMENTALI PER NATURA (commerciali)**

IMOLA - Via Emilia 194

IMOLA - Via Emilia 200

IMOLA - Via Tommaso Moro, 7

IMOLA - Via Puccini 36

CASTEL S. PIETRO - Piazza Garibaldi

SPAZZATE SASSATELLI com. IMOLA - Via Cardinala, 11

CASTEL S. PIETRO - Piazzale Dante, 10

## ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI AL 31.12.2009

(valori espressi al centesimo di euro)

### Società partecipate collegate e controllate: Voce 100 dell'Attivo

| Denominazione               | località   | n. azioni<br>o quote<br>possedute | valore<br>nominale<br>unitario | valore<br>nominale<br>complessivo | valore di<br>bilancio | % di<br>partecipaz. |
|-----------------------------|------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Alimola Srl in liquidazione | Imola      | 99.000                            | 1,00                           | 99.000,00                         |                       | 100,000%            |
| C.S.E. Centro Servizi       |            |                                   |                                |                                   |                       |                     |
| Elettronici Srl             | S. Lazzaro | 4.740.000                         | 1,00                           | 4.740.000,00                      | 354.609,76            | 15,800%             |
| <b>TOTALE</b>               |            |                                   |                                | <b>4.839.000,00</b>               | <b>354.609,76</b>     |                     |

### Società partecipate valutate al costo: Voce 40 dell'Attivo

|                                            |             |        |        |                   |                   |        |
|--------------------------------------------|-------------|--------|--------|-------------------|-------------------|--------|
| Swift - Society for<br>Worldwide Interbank |             |        |        |                   |                   |        |
| Financial Telecom.                         | Bruxelles   | 3      | 125,00 | 375,00            | 622,06            | n.s.   |
| Cars Soc. Coop. a r.l.                     | Imola       | 1      | 409,84 | 409,84            | 0,01              | 1,720% |
| Coop. Adriatica                            |             |        |        |                   |                   |        |
| Soc. Coop. a r.l.                          | Bologna     | 1      | 424,87 | 424,87            | 0,01              | n.s.   |
| CA.RI.CE.SE. Srl                           | Bologna     | 42.513 | 0,51   | 21.681,63         | 22.416,68         | 1,446% |
| S.T.A.I. Soc. Cons. r.l.                   | Dozza       | 6      | 259,00 | 1.554,00          | 1.549,37          | 1,730% |
| Centrosim Spa                              | Milano      | 1.000  | 60,00  | 60.000,00         | 51.645,69         | 0,300% |
| Imola Scalo Spa                            | Imola       | 46.124 | 1,00   | 46.124,00         | 46.146,70         | 1,070% |
| Visa Europe Limited                        | West Sussex | 1      | 10,00  | 10,00             | 0,01              | n.s.   |
| <b>TOTALE</b>                              |             |        |        | <b>130.579,34</b> | <b>122.380,53</b> |        |

## SOCIETÀ CONTROLLATA





**ALIMOLA SRL UNIPERSONALE IN LIQUIDAZIONE**

Sede legale: Via Emilia n. 200 - IMOLA (BO)

Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione

al registro delle imprese di BOLOGNA n. 01716711203

Iscritta al R.E.A. di BOLOGNA n. 366229

Capitale sociale 99.000,00 Euro interamente versato

Gli importi presenti sono espressi in unità di euro

**Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009  
approvato dall'Assemblea dei Soci il 16 marzo 2010**

# STATO PATRIMONIALE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2009

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO                                                | Parziali 2009 | Totali 2009    | Esercizio 2008 |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                                               |               |                |                |
| <b>I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                                  |               |                |                |
| Immobilizzazioni immateriali lorde                                       |               | 49.380         | 49.380         |
| Fondo ammortamento immobilizzazioni immateriali                          |               | (45.883)       | (44.756)       |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                               |               | <b>3.497</b>   | <b>4.624</b>   |
| <b>II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>                                   |               |                |                |
| Immobilizzazioni materiali lorde                                         |               | 114.891        | 114.891        |
| Fondo ammortamento immobilizzazioni materiali                            |               | (106.106)      | (98.750)       |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>                                 |               | <b>8.785</b>   | <b>16.141</b>  |
| <b>III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                                |               |                | <b>1.910</b>   |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>                                       |               | <b>12.282</b>  | <b>22.675</b>  |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                              |               |                |                |
| <b>II - CREDITI</b>                                                      |               |                |                |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                   | 225.652       |                | 223.088        |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                   |               |                |                |
| <b>TOTALE CREDITI</b>                                                    |               | <b>225.652</b> | <b>223.088</b> |
| <b>III - ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b> |               |                | <b>50.675</b>  |
| <b>IV - DISPONIBILITÀ LIQUIDE</b>                                        |               | <b>959</b>     | <b>26.957</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>                                      |               | <b>226.611</b> | <b>300.720</b> |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>                                               |               |                |                |
| Ratei e risconti attivi                                                  |               | 517            | 3.768          |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI (D)</b>                                       |               | <b>517</b>     | <b>3.768</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                                     |               | <b>239.410</b> | <b>327.163</b> |

**STATO PATRIMONIALE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2009**

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO                                   | Parziali 2009 | Totali 2009     | Esercizio 2008  |
|--------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>                                   |               |                 |                 |
| I - Capitale                                                 |               | 99.000          | 99.000          |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate                  |               | (1)             |                 |
| Varie altre riserve                                          | (1)           |                 |                 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                       |               |                 | (31.666)        |
| IX - Utile (perdite) dell'esercizio                          |               | (110.543)       | (93.253)        |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>                           |               | <b>(11.544)</b> | <b>(25.919)</b> |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>                           |               |                 | <b>11.444</b>   |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b> |               | <b>22.555</b>   | <b>17.557</b>   |
| <b>D) DEBITI</b>                                             |               |                 |                 |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                       | 224.209       |                 | 302.547         |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                       |               |                 |                 |
| <b>TOTALE DEBITI (D)</b>                                     |               | <b>224.209</b>  | <b>302.547</b>  |
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b>                                   |               |                 |                 |
| Ratei e risconti passivi                                     |               | 4.190           | 21.534          |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</b>                           |               | <b>4.190</b>    | <b>21.534</b>   |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                                        |               | <b>239.410</b>  | <b>327.163</b>  |

## CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2009

| CONTO ECONOMICO                                                                          | Parziali 2009 | Totali 2009      | Esercizio 2008   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>A) VALORE DELLAPRODUZIONE</b>                                                         |               |                  |                  |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                              |               | 801.930          | 1.045.669        |
| 5) Altri ricavi e proventi                                                               |               | 7.314            |                  |
| Ricavi e proventi diversi                                                                | 7.314         |                  |                  |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                                    |               | <b>809.244</b>   | <b>1.045.669</b> |
| <b>B) COSTI DELLAPRODUZIONE</b>                                                          |               |                  |                  |
| 6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                           |               | 7.042            | 6.774            |
| 7) Costi per servizi                                                                     |               | 661.357          | 864.930          |
| 8) Costi per godimento di beni di terzi                                                  |               | 36.642           | 22.721           |
| 9) Costi per il personale                                                                |               | 247.012          | 247.290          |
| <i>a) Salari e stipendi</i>                                                              | 183.364       |                  | 181.334          |
| <i>b) Oneri sociali</i>                                                                  | 49.441        |                  | 55.680           |
| <i>c) Trattamento di fine rapporto</i>                                                   | 14.207        |                  | 10.276           |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                                                          |               | 8.425            | 14.641           |
| <i>a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>                                | 968           |                  | 1.846            |
| <i>b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>                                  | 7.457         |                  | 12.795           |
| 12) Accantonamenti per rischi                                                            |               |                  | 11.444           |
| 14) Oneri diversi di gestione                                                            |               | 3.328            | 3.426            |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                                     |               | <b>963.806</b>   | <b>1.171.226</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>                            |               | <b>(154.562)</b> | <b>(125.557)</b> |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                                                    |               |                  |                  |
| 16) Altri proventi finanziari                                                            |               | 956              | 6.300            |
| <i>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</i> |               |                  | 5.864            |
| <i>d) Proventi diversi dai precedenti</i>                                                | 956           |                  | 436              |
| <i>da altre imprese</i>                                                                  | 956           |                  | 436              |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari verso altri                                      | (2.793)       | (2.793)          | (3.328)          |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)</b>                              |               | <b>(1.837)</b>   | <b>2.972</b>     |

**CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2009**

| CONTO ECONOMICO                                                             | Parziali 2009 | Totali 2009      | Esercizio 2008   |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>                                     |               |                  |                  |
| 20) Proventi straordinari                                                   |               | 11.444           | 6.306            |
| Altri proventi straordinari                                                 | 11.444        |                  | 6.306            |
| 21) Oneri straordinari                                                      |               | (5.153)          | (2.673)          |
| Altri oneri straordinari                                                    | (5.153)       |                  | (2.673)          |
| <b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)</b>                           |               | <b>6.291</b>     | <b>3.633</b>     |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>                         |               | <b>(150.108)</b> | <b>(118.952)</b> |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio,<br>correnti, differite e anticipate |               | (39.565)         | (25.699)         |
| Imposte correnti sul reddito d'esercizio                                    | 2.593         |                  | 2.460            |
| Imposte anticipate sul reddito d'esercizio                                  | (42.158)      |                  | (28.159)         |
| <b>23) UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO</b>                                   |               | <b>(110.543)</b> | <b>(93.253)</b>  |

## **Pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile ai sensi dell'articolo 149-duodecies del regolamento emittenti Consob.**

| Tipologia di servizi | Soggetto che ha erogato il servizio | Destinatario          | Compensi<br>(migliaia di euro) |
|----------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Revisione contabile  | Deloitte & Touche S.p.A.            | Banca di Imola S.p.A. | 46,3                           |



Alla **convenienza**  
delle polizze **on line**  
si unisce ora la **comodità**  
e l'**assistenza**  
personalizzata della Banca.

Speciali tariffe riservate ai clienti.  
Mettici alla prova,  
**fai un preventivo con noi!**

**RISPARMI FINO AL 30\***  
**SULLA TUA RC AUTO**

\*percentuale di risparmio calcolata confrontando i premi pubblicati  
dal mensile **QUATTROVOTE** sulle speciali assicurazioni (ed. novembre 2008)

**RICHIEDI  
UN  
PREVENTIVO  
nella tua  
filiale**

 **BANCA  
DI IMOLA** S.p.A.

 **CASSA  
DEI RISPARMI  
DI MILANO  
E DELLA  
LOMBARDIA**

 **BANCA  
di LUCCA** S.p.A.

 **La Cassa**  
**CASSA DI RISPARMIO  
DI RAVENNA S.P.A.**  
Privata e indipendente dal 1940

Gruppo Bancario  **Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.**

Gruppo Autonomo di Banche Locali

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Si prega di prendere visione della **Nota Informativa Genertel Motori** Ed. 11/08 (ai sensi dell'art. 123 del D. Lgs. 17/3/95 n. 17/1/2000)  
e delle Condizioni di Assicurazione disponibili sul sito [www.genertel.it](http://www.genertel.it) e affisse in ogni filiale delle Banche del Gruppo.



