



# Banca del Piemonte

Dal 1912 banca privata, da sempre indipendente.

---

## Relazioni e Bilancio

al 31 Dicembre 2006

95° ESERCIZIO

---

# Banca del Piemonte

Società per azioni con unico socio

Fondata nel 1912

Banca iscritta all'Albo delle Banche

Banca aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Banca certificata Patti Chiari per otto iniziative

Capitale Sociale € 25.010.800 interamente versato

Riserve € 82.289.600

## Sede Centrale

10121 Torino, Via Cernaia n. 7

Telefono: 011.5652.1

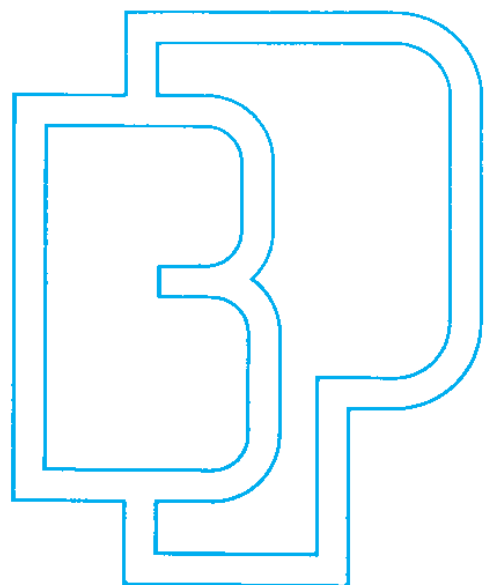
Telefax: 011.5176123

Indirizzo Swift BDCP IT TT

Indirizzo Telegrafico: BANCADELPIEMONTE

Casella Postale 322

[www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it)





# Indice

|                                                                      |      |    |
|----------------------------------------------------------------------|------|----|
| Cariche Sociali .....                                                | pag. | 7  |
| Organizzazione Territoriale .....                                    | pag. | 8  |
| Relazione sulla Gestione .....                                       | pag. | 13 |
| - Corporate Governance .....                                         | pag. | 15 |
| - Raccolta .....                                                     | pag. | 18 |
| - Impieghi .....                                                     | pag. | 19 |
| - Titoli e Finanza .....                                             | pag. | 23 |
| - Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante .....   | pag. | 24 |
| - L'immagine della Banca e i nuovi prodotti .....                    | pag. | 26 |
| - La Soddisfazione della Clientela .....                             | pag. | 29 |
| - La Rete Territoriale ed il Sistema Multicanale .....               | pag. | 29 |
| - Patti Chiari .....                                                 | pag. | 30 |
| - Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica .....           | pag. | 30 |
| - Internal Audit .....                                               | pag. | 31 |
| - Controllo di gestione e Risk Management .....                      | pag. | 32 |
| - Risorse Umane e Formazione .....                                   | pag. | 34 |
| - Sicurezza e salute dei lavoratori .....                            | pag. | 36 |
| - Attività immateriali e materiali .....                             | pag. | 37 |
| - Risultati economici .....                                          | pag. | 38 |
| - Patrimonio netto .....                                             | pag. | 40 |
| - Rendiconto Finanziario .....                                       | pag. | 40 |
| - Evoluzione prevedibile della gestione .....                        | pag. | 41 |
| - Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ..... | pag. | 41 |
| - Progetto di destinazione dell'utile di esercizio .....             | pag. | 43 |
| Responsabilità Sociale .....                                         | pag. | 45 |
| - Introduzione .....                                                 | pag. | 45 |
| - Identità aziendale e valori .....                                  | pag. | 47 |
| - Risorse Umane .....                                                | pag. | 49 |
| - Rapporti con la Comunità .....                                     | pag. | 56 |
| - Rapporti con i Clienti .....                                       | pag. | 59 |
| Relazione del Collegio Sindacale .....                               | pag. | 62 |
| Relazione della Società di Revisione .....                           | pag. | 65 |
| Stato Patrimoniale .....                                             | pag. | 68 |
| Conto Economico .....                                                | pag. | 71 |
| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto .....                | pag. | 72 |
| Rendiconto Finanziario (Metodo diretto) .....                        | pag. | 76 |
| Nota Integrativa .....                                               | pag. | 78 |

|                                                                                                 |      |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----|
| - Parte A - Politiche contabili .....                                                           | pag. | 78  |
| - A1 - Parte generale .....                                                                     | pag. | 78  |
| - Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali .....            | pag. | 78  |
| - Sezione 2 - Principi generali di redazione .....                                              | pag. | 79  |
| - Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio .....                     | pag. | 79  |
| - Sezione 4 - Altri aspetti .....                                                               | pag. | 79  |
| - A2 - Parte relativa ai principali aggregati di bilancio .....                                 | pag. | 80  |
| - 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione .....                                   | pag. | 80  |
| - 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita .....                                     | pag. | 81  |
| - 3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza .....                                    | pag. | 82  |
| - 4 - Crediti .....                                                                             | pag. | 82  |
| - 5 - Attività finanziarie valutate al fair value .....                                         | pag. | 84  |
| - 6 - Operazioni di copertura .....                                                             | pag. | 84  |
| - 7 - Partecipazioni .....                                                                      | pag. | 85  |
| - 8 - Attività materiali .....                                                                  | pag. | 85  |
| - 9 - Attività immateriali .....                                                                | pag. | 86  |
| - 10 - Attività non correnti in via di dismissione .....                                        | pag. | 86  |
| - 11 - Fiscalità differita e corrente .....                                                     | pag. | 86  |
| - 12 - Fondi per rischi ed oneri .....                                                          | pag. | 87  |
| - 13 - Debiti e titoli in circolazione .....                                                    | pag. | 88  |
| - 14 - Passività finanziarie di negoziazione .....                                              | pag. | 88  |
| - 15 - Passività finanziarie valutate al fair value .....                                       | pag. | 88  |
| - 16 - Operazioni in valuta .....                                                               | pag. | 89  |
| - 17 - Altre informazioni .....                                                                 | pag. | 89  |
| - Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale .....                                         | pag. | 90  |
| - ATTIVO .....                                                                                  | pag. | 90  |
| - Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide .....                                               | pag. | 90  |
| - Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione .....                           | pag. | 91  |
| - Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value .....                                 | pag. | 94  |
| - Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita .....                             | pag. | 95  |
| - Sezione 5 - Attività finanziarie detenute fino alla scadenza .....                            | pag. | 98  |
| - Sezione 6 - Crediti verso banche .....                                                        | pag. | 98  |
| - Sezione 7 - Crediti verso clientela .....                                                     | pag. | 99  |
| - Sezione 8 - Derivati di copertura .....                                                       | pag. | 101 |
| - Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica .. | pag. | 102 |
| - Sezione 10 - Le partecipazioni .....                                                          | pag. | 103 |
| - Sezione 11 - Attività materiali .....                                                         | pag. | 104 |
| - Sezione 12 - Attività immateriali .....                                                       | pag. | 107 |
| - Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali .....                                 | pag. | 109 |

|                                                                                                             |      |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----|
| - Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate ..... | pag. | 112 |
| - Sezione 15 - Altre attività .....                                                                         | pag. | 113 |
| - PASSIVO .....                                                                                             | pag. | 114 |
| - Sezione 1 - Debiti verso banche .....                                                                     | pag. | 114 |
| - Sezione 2 - Debiti verso clientela .....                                                                  | pag. | 115 |
| - Sezione 3 - Titoli in circolazione .....                                                                  | pag. | 116 |
| - Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione .....                                                   | pag. | 117 |
| - Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value .....                                            | pag. | 118 |
| - Sezione 6 - Derivati di copertura .....                                                                   | pag. | 119 |
| - Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica .....         | pag. | 120 |
| - Sezione 8 - Passività fiscali .....                                                                       | pag. | 120 |
| - Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione .....                                   | pag. | 120 |
| - Sezione 10 - Altre passività .....                                                                        | pag. | 121 |
| - Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale .....                                             | pag. | 122 |
| - Sezione 12 - Fondi per rischi ed oneri .....                                                              | pag. | 122 |
| - Sezione 13 - Azioni rimborsabili .....                                                                    | pag. | 123 |
| - Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa .....                                                                | pag. | 124 |
| - Altre Informazioni .....                                                                                  | pag. | 127 |
| - Parte C - Informazioni sul Conto Economico .....                                                          | pag. | 129 |
| - Sezione 1 - Gli interessi .....                                                                           | pag. | 129 |
| - Sezione 2 - Le commissioni .....                                                                          | pag. | 132 |
| - Sezione 3 - Dividendi e proventi simili .....                                                             | pag. | 134 |
| - Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione .....                                        | pag. | 135 |
| - Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura .....                                           | pag. | 136 |
| - Sezione 6 - Utile (Perdite) da cessione/riacquisto .....                                                  | pag. | 137 |
| - Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività valutate al fair value .....                    | pag. | 137 |
| - Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento .....                                | pag. | 138 |
| - Sezione 9 - Le spese amministrative .....                                                                 | pag. | 139 |
| - Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri .....                                      | pag. | 140 |
| - Sezione 11 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali .....                               | pag. | 141 |
| - Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali .....                             | pag. | 141 |
| - Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione .....                                                 | pag. | 142 |
| - Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni .....                                                   | pag. | 142 |
| - Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali ..... | pag. | 142 |
| - Sezione 16 - Rettifiche di valore dall'avviamento .....                                                   | pag. | 142 |
| - Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti .....                                            | pag. | 143 |
| - Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente .....                        | pag. | 143 |
| - Sezione 19 - Utili (Perdite) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte .....    | pag. | 144 |

|                                                                                                                                                                     |      |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----|
| - Sezione 20 - Altre informazioni .....                                                                                                                             | pag. | 144 |
| - Sezione 21 - Utile per azione .....                                                                                                                               | pag. | 144 |
| - Parte D - Informativa di settore .....                                                                                                                            | pag. | 145 |
| - Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura .....                                                                                   | pag. | 145 |
| - Sezione 1 - Rischio di credito .....                                                                                                                              | pag. | 145 |
| - Sezione 2 - Rischi di mercato .....                                                                                                                               | pag. | 161 |
| - Sezione 3 - Rischio di liquidità .....                                                                                                                            | pag. | 179 |
| - Sezione 4 - Rischio operativo .....                                                                                                                               | pag. | 182 |
| - Parte F - Informazioni sul patrimonio .....                                                                                                                       | pag. | 185 |
| - Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa .....                                                                                                                      | pag. | 185 |
| - Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza .....                                                                                                     | pag. | 185 |
| - Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami di azienda .....                                                                                  | pag. | 189 |
| - Parte H - Operazioni con parti correlate .....                                                                                                                    | pag. | 189 |
| - Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali .....                                                                                      | pag. | 189 |
| - Prospetto dei beni ancora in patrimonio ai sensi della legge n. 72/1983, art. 10, sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi ..... | pag. | 190 |
| <b>Appendice</b>                                                                                                                                                    |      |     |
| <b>Prospetti di riconciliazione della situazione patrimoniale ed economica</b>                                                                                      |      |     |
| a seguito della prima adozione dei principi contabili internazionali (IAS/ IFRS) .....                                                                              | pag. | 191 |
| - Prospetto di riconciliazione dello Stato Patrimoniale al 1° gennaio 2005 .....                                                                                    | pag. | 192 |
| - Prospetto di riconciliazione dello Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2005 .....                                                                                   | pag. | 193 |
| - Prospetto di riconciliazione del risultato economico dell'esercizio 2005 .....                                                                                    | pag. | 194 |
| - Variazione del patrimonio netto 31.12.2004 - 01.01.2005 .....                                                                                                     | pag. | 195 |
| - Variazione del patrimonio netto 01.01.2005 - 31.12.2005 .....                                                                                                     | pag. | 197 |

# Cariche Sociali

## Consiglio d'Amministrazione

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Presidente Onorario                             | Venesio Dott. Vittorio                                                                                                                                                                                                                 |
| Presidente                                      | * Jona Celesia Prof. Lionello                                                                                                                                                                                                          |
| Vice Presidente                                 | * Dezzani Prof. Flavio                                                                                                                                                                                                                 |
| Amministratore Delegato<br>e Direttore Generale | * Venesio Dott. Camillo                                                                                                                                                                                                                |
| Consiglieri                                     | Baralis Dott. Giorgio<br>Barberis Ing. Alessandro<br>Buzzi Dott. Franco<br>* Ferrero Dott. Gianluca<br>Ferrero Dott. Giuseppe<br>* Ferrino Dott. Giorgio<br>Gazzera Dott. Luigi<br>Pininfarina Ing. Andrea<br>Ramondetti Rag. Domenico |

*\* Componenti il Comitato Esecutivo*

## Collegio Sindacale

|                   |                                                       |
|-------------------|-------------------------------------------------------|
| Presidente        | Ravotto Dott. Giuseppe                                |
| Sindaci effettivi | Bunino Dott. Mauro<br>Tarditi Dott. Giuseppe          |
| Sindaci supplenti | Claretta Assandri Dott. Paolo<br>Piccatti Dott. Paolo |

**Società di Revisione:** Deloitte & Touche S.p.A.

**Società incaricata del controllo contabile:** Deloitte & Touche S.p.A.



# Organizzazione territoriale

## Sede Centrale (\*)

Torino  
Via Cernaia, 7  
C.A.P. 10121

Tel. 011 5652.1  
Fax 011 5176123  
Call Center 800-998050

[www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it)  
[info@bancadelpiemonte.it](mailto:info@bancadelpiemonte.it)

## TORINO

### Sede di Torino (\*)

Via Cernaia, 7  
C.A.P. 10121

Tel. 011 5652.1  
Fax 011 532178  
[ag.sedetorino@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.sedetorino@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 1 (\*)

Piazza Rebaudengo, 14  
C.A.P. 10155

Tel. 011 2464923 - 011 200131  
Fax 011 2427540  
[ag.1@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.1@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 2 (\*)

Via De Sanctis, 78  
C.A.P. 10142

Tel. 011 700250 - 011 706324  
Fax 011 701157  
[ag.2@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.2@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 3 (\*)

Via Guala, 130/C  
C.A.P. 10135

Tel. 011 613371  
Fax 011 3160776  
[ag.3@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.3@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 4 (\*)

Corso Sebastopoli, 234  
C.A.P. 10136

Tel. 011 393344  
Fax 011 3270075  
[ag.4@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.4@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 5 (\*)

Corso Racconigi, 118/B  
C.A.P. 10141

Tel. 011 331104  
Fax 011 3822755  
[ag.5@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.5@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 6 (\*)

Corso Belgio, 105  
C.A.P. 10153

Tel. 011 8989329  
Fax 011 8989036  
[ag.6@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.6@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 7 (\*)

Corso Palermo, 57  
C.A.P. 10152

Tel. 011 2481415  
Fax 011 2481618  
[ag.7@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.7@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 8 (\*)

Corso Cosenza, 68/B  
C.A.P. 10137

Tel. 011 369211  
Fax 011 3272096  
[ag.8@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.8@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 9 (\*)

Corso Cairoli, 32/A  
C.A.P. 10123

Tel. 011 8127936  
Fax 011 8127975  
[ag.9@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.9@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 10 (\*)

Via Borgaro, 80  
C.A.P. 10149

Tel. 011 2166828  
Fax 011 2216760  
[ag.10@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.10@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 11 (\*)

Via Nizza, 166  
C.A.P. 10126

Tel. 011 676622  
Fax 011 676574  
[ag.11@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.11@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 12 (\*)

Corso Raffaello, 15  
C.A.P. 10125

Tel. 011 6596019  
Fax 011 6688306  
[ag.12@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.12@bancadelpiemonte.it)

### Agenzia 13 (\*)

Corso Einaudi, 15  
C.A.P. 10128

Tel. 011 5818088  
Fax 011 505284  
[ag.13@bancadelpiemonte.it](mailto:ag.13@bancadelpiemonte.it)

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay

## PROVINCIA DI TORINO

|                  |                                                             |                                                                                       |
|------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Bardonecchia (*) | Via Stazione, 5<br>C.A.P. 10052                             | Sportello Automatico                                                                  |
| Brandizzo (*)    | Via Torino, 170<br>C.A.P. 10032                             | Tel. 011 9170210<br>Fax 011 9170279<br>ag.brandizzo@bancadelpiemonte.it               |
| Candiolo (*)     | Via Pinerolo, 22<br>C.A.P. 10060                            | Tel. 011 9625729 - 011 9625903<br>Fax 011 9621684<br>ag.candiolo@bancadelpiemonte.it  |
| Carignano (*)    | Via G. Marconi, 3<br>C.A.P. 10041                           | Tel. 011 9690215 - 011 9697942<br>Fax 011 9693326<br>ag.carignano@bancadelpiemonte.it |
| Caselle (*)      | Via Torino, 106<br>C.A.P. 10072                             | Tel. 011 9975104<br>Fax 011 9914977<br>ag.caselle@bancadelpiemonte.it                 |
|                  | c/o Aeroporto Torino<br>Località Aeroporto<br>C.A.P. 10072  | Sportello Automatico                                                                  |
| Chieri (*)       | Via Vittorio Emanuele, 77<br>C.A.P. 10023                   | Tel. 011 9473113<br>Fax 011 9424723<br>ag.chieri@bancadelpiemonte.it                  |
| Ciriè (*)        | Via Vittorio Emanuele, 154<br>C.A.P. 10073                  | Tel. 011 9222424<br>Fax 011 9222084<br>ag.cirie@bancadelpiemonte.it                   |
| Collegno (*)     | Corso Francia, 130<br>ang. Via XX settembre<br>C.A.P. 10093 | Tel. 011 4081128<br>Fax 011 7808329<br>ag.collegno@bancadelpiemonte.it                |
| Druento (*)      | Largo Oropa, 1<br>C.A.P. 10040                              | Tel. 011 9941045 - 011 9941687<br>Fax 011 9941670<br>ag.druento@bancadelpiemonte.it   |
| Gassino T.se (*) | Via Vittorio Veneto, 26<br>C.A.P. 10090                     | Tel. 011 9600500 - 011 9818415<br>Fax 011 9813138<br>ag.gassino@bancadelpiemonte.it   |
| Giaveno (*)      | Via Coazze, 13<br>C.A.P. 10094                              | Tel. 011 9364645<br>Fax 011 9365488<br>ag.giaveno@bancadelpiemonte.it                 |
| Leini (*)        | Via Carlo Alberto, 178<br>C.A.P. 10040                      | Tel. 011 9981447 - 011 9981448<br>Fax 011 9973383<br>ag.leini@bancadelpiemonte.it     |
| Moncalieri (*)   | Strada Genova, 182<br>C.A.P. 10024                          | Tel. 011 6474313<br>Fax 011 6811976<br>ag.moncalieri@bancadelpiemonte.it              |
| Pianezza (*)     | Via San Pancrazio, 6<br>C.A.P. 10044                        | Tel. 011 9661378<br>Fax 011 9682339<br>ag.pianezza@bancadelpiemonte.it                |
| Pinerolo (*)     | Via Saluzzo, 28<br>C.A.P. 10064                             | Tel. 0121 74096<br>Fax 0121 76559<br>ag.pinerolo@bancadelpiemonte.it                  |
| Piossasco (*)    | Via Pinerolo, 52<br>C.A.P. 10045                            | Tel. 011 9042242<br>Fax 011 9042709<br>ag.piossasco@bancadelpiemonte.it               |
| Poirino (*)      | Via Amaretti, 22<br>C.A.P. 10046                            | Tel. 011 9452058<br>Fax 011 9453379<br>ag.poirino@bancadelpiemonte.it                 |

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay

|                       |                                                                      |                                                                                     |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Rivalta di Torino (*) | Via Bianca della Valle, 34<br>C.A.P. 10040                           | Tel. 011 9047609<br>Fax 011 9046726<br>ag.rivalta@bancadelpiemonte.it               |
| Rivoli (*)            | Piazza Principe Eugenio, 13<br>ang. Corso XXV Aprile<br>C.A.P. 10098 | Tel. 011 9536515<br>Fax 011 9536455<br>ag.rivoli@bancadelpiemonte.it                |
| San Mauro (*)         | Via Roma, 68<br>C.A.P. 10099                                         | Tel. 011 8985000<br>Fax 011 8985713<br>ag.sanmauro@bancadelpiemonte.it              |
| Settimo T.se(*)       | Via Italia, 63<br>C.A.P. 10036                                       | Tel. 011 8009794<br>Fax 011 8009620<br>ag.settimo@bancadelpiemonte.it               |
| Venaria (*)           | Corso Garibaldi, 59<br>C.A.P. 10078                                  | Tel. 011 4527133 - 011 4527327<br>Fax 011 4528204<br>ag.venaria@bancadelpiemonte.it |
| Verolengo (*)         | Corso Verna, 40<br>C.A.P. 10038                                      | Tel. 011 9148100<br>Fax 011 9147000<br>ag.verolengo@bancadelpiemonte.it             |

Ufficio di Tesoreria Comunale a Pavarolo

## PROVINCIA DI ALESSANDRIA

|                         |                                                                               |                                                                                   |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Casale M.to (*)         | Via Roma, 66<br>C.A.P. 15033                                                  | Tel. 0142 452621<br>Fax 0142 453109<br>ag.casalemonferrato@bancadelpiemonte.it    |
| Casale Popolo (*)       | Cantone Chiesa, 106 bis<br>C.A.P. 15030                                       | Tel. 0142 561361<br>Fax 0142 563670<br>ag.casalepopolo@bancadelpiemonte.it        |
| Casale Porta Milano (*) | Via Cardinal Massaia, 64/A<br>C.A.P. 15033                                    | Tel. 0142 453227<br>Fax 0142 73791<br>ag.casaleportamilano@bancadelpiemonte.it    |
| Casale San Germano (*)  | Strada Alessandria, 171<br>C.A.P. 15040                                       | Tel. 0142 509014<br>Fax 0142 50639<br>ag.casalesangermano@bancadelpiemonte.it     |
| Frassineto Po           | Corso XX Settembre, 117<br>C.A.P. 15040                                       | Tel. 0142 482124<br>Fax 0142 482611<br>ag.frassinetopo@bancadelpiemonte.it        |
| Mombello M.to (*)       | Strada Provinciale<br>Casale-Torino, 15<br>Frazione Gaminella<br>C.A.P. 15020 | Tel. 0142 944106<br>Fax 0142 944739<br>ag.mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it  |
| Ozzano M.to (*)         | Via Roma, 13/A<br>C.A.P. 15039                                                | Tel. 0142 487132<br>Fax 0142 497005<br>ag.ozzanomonferrato@bancadelpiemonte.it    |
| Villanova M.to (*)      | Via P. Bosso, 48<br>C.A.P. 15030                                              | Tel. 0142 483114<br>Fax 0142 483764<br>ag.villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it |
|                         | c/o Centro Commerciale<br>Bennet<br>S.S. Casale - Vercelli, 7<br>C.A.P. 15030 | Sportello Automatico                                                              |

Uffici di Tesoreria Comunale a Camino (\*), Frassinello M.to, Terruggia e Valmacca

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay

## PROVINCIA DI CUNEO

|                        |                                              |                                                                                |
|------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Borgo San Dalmazzo (*) | Via Lovera, 90<br>C.A.P. 12011               | Tel. 0171 265548<br>Fax 0171 260454<br>ag.borgosandalmazzo@bancadelpiemonte.it |
| Bra (*)                | Via Vittorio Emanuele II, 43<br>C.A.P. 12042 | Tel. 0172 431022<br>Fax 0172 425771<br>ag.bra@bancadelpiemonte.it              |
| Busca (*)              | Via Umberto I, 56<br>C.A.P. 12022            | Tel. 0171 946428<br>Fax 0171 946361<br>ag.busca@bancadelpiemonte.it            |
| Cuneo (*)              | Piazza Galimberti, 14<br>C.A.P. 12100        | Tel. 0171 605138<br>Fax 0171 693215<br>ag.cuneo@bancadelpiemonte.it            |
| Fossano (*)            | Via Roma, 54<br>C.A.P. 12045                 | Tel. 0172 60110<br>Fax 0172 633430<br>ag.fossano@bancadelpiemonte.it           |
| Mondovì (*)            | Piazza Mellano, 5<br>C.A.P. 12084            | Tel. 0174 554626<br>Fax 0174 46363<br>ag.mondovi@bancadelpiemonte.it           |
| Saluzzo (*)            | Piazza Cavour, 12/B<br>C.A.P. 12037          | Tel. 0175 217186<br>Fax 0175 217309<br>ag.saluzzo@bancadelpiemonte.it          |
| Savigliano (*)         | Corso Roma, 27<br>C.A.P. 12038               | Tel. 0172 726512<br>Fax 0172 712979<br>ag.savigliano@bancadelpiemonte.it       |

## PROVINCIA DI NOVARA

|                 |                                         |                                                                           |
|-----------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Borgomanero (*) | Via Arona, 8<br>C.A.P. 28021            | Tel. 0322 211030<br>Fax 0322 831316<br>ag.borgomanero@bancadelpiemonte.it |
| Novara (*)      | Corso Cavallotti, 29/31<br>C.A.P. 28100 | Tel. 0321 625478<br>Fax 0321 659451<br>ag.novara@bancadelpiemonte.it      |

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay



# Relazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

qui di seguito vengono illustrate la situazione della Banca nel suo mercato di riferimento, l'andamento della gestione nel complesso e nei principali settori di attività nonché le dinamiche fatte registrare, rispetto all'esercizio precedente, dai principali aggregati di bilancio. I dati sono esposti in migliaia di euro.

Il quadro macroeconomico del 2006 è stato caratterizzato da una sostenuta crescita dell'economia mondiale: secondo le ultime stime del Fondo Monetario Internazionale il Prodotto Interno Lordo (PIL) mondiale sarebbe salito, nel 2006, del 5,1% contro il 4,9% del 2005.

*L'andamento  
dell'economia*

L'economia europea ha registrato una accelerazione mentre Stati Uniti e Giappone hanno in corso d'anno rallentato il passo, continuando tuttavia a segnare una media annua elevata. Sostenuto è stato anche l'andamento del PIL delle economie emergenti.

In Italia, il PIL è in decisa ripresa: l'Istituto Nazionale di Statistica ha recentemente pubblicato il dato relativo alla crescita 2006 che si sarebbe attestato all'1,9% (+0,2% nel 2005). Nell'area dell'euro i primi tre trimestri dello scorso anno hanno evidenziato un incremento con tassi tendenziali compresi fra il 2,2% ed il 2,9%.

Il contesto economico regionale ha confermato e lievemente rafforzato nel corso del 2006 i segnali di ripresa registrati sul finire dell'anno precedente: le "Note sulla congiuntura del Piemonte" della Banca d'Italia (novembre 2006) evidenziano che nell'industria la domanda rivolta alle imprese piemontesi è aumentata, traendo significativo impulso dai mercati esteri; il miglioramento ha interessato anche il settore dell'auto, mentre si sta ridimensionando l'impulso espansivo proveniente dal settore delle costruzioni.

Le famiglie hanno aumentato la spesa in misura superiore alla media italiana e hanno ulteriormente intensificato il ricorso ai mutui e ai crediti al consumo.

I dati ISTAT del 4° trimestre 2006 evidenziano in Piemonte un tasso di occupazione 15-64 anni del 65,5% (64,9% il corrispondente dato 2005) ed un tasso di disoccupazione in calo dal 4,9% al 4,4%.

Nell'area dell'euro si è manifestato un incremento medio dell'inflazione al consumo pari al 2,2% così come nel 2005, non distante dagli obiettivi della Banca Centrale Europea (BCE). Quanto ai principali Paesi aderenti si sono registrati - secondo i dati armonizzati forniti dall'Eurostat - tassi stabili (Italia al 2,2% e Francia all'1,9%) o in lieve riduzione (Germania all'1,8% contro 1,9%).

Nelle principali aree economiche mondiali, il 2006 ha visto un ulteriore irrigidimento della politica monetaria; l'azione della BCE è stata incisiva: il tasso minimo di offerta sulle operazioni di rifinanziamento principali è stato innalzato dal 2,25% di fine 2005 al 3,50% di fine 2006; in dettaglio la BCE ha effettuato 5 rialzi di un quarto di punto ciascuno nei mesi di marzo, giugno, agosto, ottobre e dicembre.

\* \* \*

La competizione sul mercato si è ulteriormente intensificata con numerosi processi di concentrazione - in prevalenza di grandi gruppi bancari - che hanno direttamente e pesantemente interessato i territori di nostra storica operatività.

In questa situazione è proseguita la crescita della Banca, in coerenza con le linee guida del Piano Strategico Triennale 2006-2008: i risultati economici - in deciso incremento rispetto all'anno precedente - possono definirsi decisamente buoni, anche superiori alle previsioni.

In un contesto di attenta gestione dei rischi e dei costi, i buoni risultati derivano, in larga prevalenza, dal successo delle iniziative aziendali assunte che hanno prodotto significativi incrementi dei volumi in diversi comparti della nostra attività, pur a fronte di riduzione dei prezzi unitari.

\* \* \*

Il quadro normativo nel quale la Banca si trova ad operare è stato nel 2006 significativamente influenzato da importanti mutamenti tra i quali l'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS (International Accounting Standards/International Financial Reporting Standards), argomento di cui si tratta diffusamente nella nota integrativa a cui, pertanto, si rimanda.

La c.d. "Legge Risparmio" n. 262 del 28 dicembre 2005 (e le successive modifiche ed integrazioni) è poi intervenuta su molteplici aspetti riguardanti le Banche, viste sia nel ruolo di imprese costituite in veste societaria, sia in quello di emittenti, sia in quello di intermediari, sia - in ultimo - in quello di soggetti vigilati.

Di particolare impatto la nuova formulazione dell'art. 136 del Decreto Legislativo n. 235 del 1° settembre 1993 (il c.d. Testo Unico Bancario o TUB), che amplia sensibilmente l'ambito di applicazione delle disposizioni in tema di obbligazioni degli esponenti bancari, con connessi significativi appesantimenti amministrativi.

Anche l'abrogazione dell'art. 100, comma 1 lett. f) del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il c.d. Testo Unico della Finanza o TUF), che ha come effetto di sottoporre alla normativa della sollecitazione del risparmio - contenuta nel TUF e nei regolamenti attuativi emanati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) - di una serie di strumenti finanziari che, in precedenza, ne erano esclusi, tra cui in particolare le obbligazioni (non convertibili) emesse da imprese bancarie, ha avuto importanti ripercussioni sull'operatività.

Infine, relativamente al nuovo regime prudenziale delle banche e dei gruppi bancari di cui alla Direttiva 2006/48/CE del 14 giugno 2006, c.d. "Basilea 2", la Banca si è avvalsa della facoltà offerta dalla normativa comunitaria ed applicherà quindi sino alla fine del 2007 le regole prudenziali in vigore alla data del 31 dicembre 2006.

\* \* \*

## Corporate Governance

La Banca del Piemonte - controllata dall'unico socio Finconfienza SpA che detiene il 97,76% del capitale (il restante 2,24% è costituito da azioni proprie) - adotta il cosiddetto sistema di amministrazione tradizionale, basato sulla presenza di due organi di nomina assembleare: l'organo amministrativo - il Consiglio di Amministrazione - ed il Collegio Sindacale. Il controllo contabile ai sensi dell'art. 2409 bis del Codice Civile è esercitato dalla Società di Revisione.

Gli organi societari sono l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, il Comitato Esecutivo, il Presidente, il Vice Presidente, l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, il Collegio Sindacale.

*Organi societari*

Ai sensi di legge e di statuto l'Assemblea ordinaria si tiene almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura di ciascun esercizio sociale essa:

- approva il bilancio;
- nomina e revoca gli Amministratori;
- nomina i Sindaci ed il Presidente del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato del controllo contabile;
- determina il compenso degli Amministratori e dei Sindaci;
- delibera sulla responsabilità degli Amministratori e dei Sindaci;
- delibera su ogni altro oggetto attribuito dalla legge alla competenza dell'Assemblea.

L'Assemblea straordinaria delibera sulle modifiche dello statuto e su ogni altra materia attribuita dalla legge alla sua competenza.

Il Consiglio di Amministrazione - composto da un numero di membri variabili da sette a tredici - è investito di tutti i poteri per la ordinaria e straordinaria amministrazione della Banca tranne quelli che per legge sono riservati all'Assemblea.

Esso è inoltre competente ad assumere le deliberazioni concernenti:

- la fusione e la scissione, nei casi previsti dalla legge;
- l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- l'indicazione di quali tra gli Amministratori, oltre al Presidente, hanno la rappresentanza della Società;
- la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

Lo statuto riserva poi alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione, oltre alle attribuzioni non delegabili a norma di legge, le decisioni concernenti:

- la definizione delle linee strategiche e la determinazione degli indirizzi generali di gestione;
- l'approvazione e la modifica dei regolamenti interni;
- l'istituzione, il trasferimento e la soppressione di filiali e rappresentanze;
- l'acquisto, la costruzione e la vendita di immobili;
- l'assunzione e la cessione di partecipazioni;



- 
- la nomina e la revoca del Direttore Generale, dei Dirigenti e Quadri Direttivi di 3° e 4° livello retributivo;
  - la cancellazione e la riduzione di ipoteche nelle ipotesi in cui esse non siano da porre, rispettivamente, in relazione alla estinzione ovvero ad una corrispondente diminuzione dei crediti vantati dalla Banca;
  - la promozione di azioni giudiziarie ed amministrative in ogni ordine e grado di giurisdizione e sede, fatte salve le azioni concernenti il recupero dei crediti;
  - le transazioni e la compromissione in arbitri anche amichevoli compositori.

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Comitato Esecutivo poteri di erogazione e gestione del credito.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione spettano, ai sensi di statuto, la firma e la rappresentanza della Banca di fronte ai terzi ed in giudizio.

Il Vice Presidente può, in caso di assenza temporanea o impedimento del Presidente, esercitare tutti i poteri del Presidente stesso; la firma del Vice Presidente fa fede nei confronti dei terzi dell'assenza o dell'impedimento del Presidente.

All'Amministratore Delegato spettano, ai sensi di statuto, la firma e la rappresentanza della Banca di fronte ai terzi ed in giudizio.

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito all'Amministratore Delegato, che riveste anche la carica di Direttore Generale, poteri in materia di erogazione e gestione del credito. Egli inoltre sovrintende alla gestione corrente degli affari sociali.

Il Consiglio di Amministrazione, infine, ha attribuito poteri decisionali in materia di erogazione e gestione del credito agli organi collegiali previsti dalla struttura organizzativa ed ai dipendenti della Banca, nonché la firma sociale, per determinati atti o categorie di atti, al Direttore Generale ed a dipendenti della Banca, entro limiti di importo predeterminati ed in base all'importanza delle funzioni e del grado ricoperto.

Nel corso del 2006 si sono tenute undici riunioni del Consiglio di Amministrazione. Alle riunioni partecipano, su invito, alcuni responsabili di Direzioni e Funzioni aziendali per l'illustrazione di materie ed argomenti di loro competenza.

Il Collegio Sindacale, a norma di statuto, si compone di tre membri effettivi e due supplenti. Esso vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sui principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e contabile adottato dalla Banca e sul suo concreto funzionamento.

La Banca si è dotata di un modello di organizzazione e gestione ai sensi del D. Lgs. 231/2001 e successive modifiche ed integrazioni in materia di responsabilità amministrativa della società per i reati commessi dai propri dipendenti e collaboratori, modello che viene costantemente aggiornato alle normative via via emanate.

*Il Modello di  
Organizzazione e  
Gestione e il  
Comitato di Controllo  
ex D.Lgs. 231/2001*



Ai sensi del ricordato decreto è stato inoltre costituito un Comitato di Controllo - di cui fanno parte un Consigliere di Amministrazione, il Coordinatore delle Funzioni in Staff, il Responsabile della Funzione Internal Audit, il Responsabile della Funzione Risorse, il Responsabile dell'Ufficio Consulenza Legale.

Nel corso del 2006, su input del citato Comitato, si è proceduto ad aggiornare il modello di organizzazione e gestione al fine di recepire le novità normative relative all'introduzione di nuovi reati nel corpo legislativo - come ad esempio il reato di market abuse - nonché le variazioni della struttura organizzativa.

Sono inoltre state effettuate le previste verifiche di conformità; per quanto riguarda infine la formazione, sono stati effettuati corsi in aula per i neoassunti, oltre alla disponibilità sulla intranet aziendale di un corso di autoformazione sulla materia, realizzato dall'Associazione Bancaria Italiana.

La funzione di controllo interno è affidata alla Funzione Internal Audit - in staff alla Direzione Generale - che riporta periodicamente al Consiglio di Amministrazione e collabora attivamente con il Collegio Sindacale.

*Il Controllo Interno*

Il Responsabile della Funzione è svincolato da rapporti gerarchici rispetto ai settori di attività sottoposti al controllo: svolge la propria attività in modo autonomo e indipendente e riferisce degli esiti dell'attività con obiettività ed imparzialità.

Il "Sistema dei Controlli Interni" (SCI) della Banca è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative che mirano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali nonché l'efficacia ed efficienza dei processi, la salvaguardia del valore delle attività, l'affidabilità ed integrità delle informazioni e la conformità alle disposizioni interne ed esterne. Lo SCI è riepilogato in un articolato documento che viene periodicamente aggiornato ed ogni anno interamente sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

La Banca ha nel tempo aderito a diversi codici di comportamento tra cui il codice di comportamento dell'Associazione Bancaria Italiana del settore bancario e finanziario, il codice interno di autodisciplina in materia di intermediazione finanziaria, il codice di comportamento nei rapporti banche-imprese in crisi, il codice di condotta sui mutui ipotecari.

*Adesione ai codici di comportamento*

La Banca si è inoltre dotata di un Codice Etico - aggiornato nel corso del 2006 su indicazione del Comitato di Controllo ex D. Lgs. 231/2001 ed approvato dal Consiglio di Amministrazione - a conferma della volontà di affermare sempre con maggior efficacia i principi etici fondamentali che devono permeare ogni processo lavorativo ed ogni comportamento di chi collabora con la Banca stessa. Il codice è stato diffuso capillarmente, attraverso più canali, all'interno della struttura e tra i fornitori/collaboratori esterni della Banca.

*Il Codice Etico*

Il Codice Etico prevede strumenti e vigilanza per l'applicazione, nonché sanzioni per le violazioni delle disposizioni e dei principi enunciati.

*Il trattamento delle informazioni riservate*

La riservatezza è considerata un principio vitale per l'attività della Banca. Le informazioni acquisite debbono rimanere strettamente riservate e opportunamente protette, e non possono essere utilizzate, comunicate o divulgate se non nel rispetto della normativa vigente e delle procedure aziendali.

A cura del Responsabile del trattamento dei dati personali viene annualmente aggiornato il Documento Programmatico sulla Sicurezza ai sensi dell'art. 34 e dell'allegato B - Disciplinare Tecnico, regola 19 del Codice della Privacy (D. Lgs. 196/2003, Codice in materia di protezione dei dati personali). Sempre annualmente, il Documento viene presentato ed illustrato al Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

## Raccolta

*Il risparmio amministrato e gestito*

Il totale risparmio amministrato e gestito ammonta a fine anno a 2.649.816 migliaia di euro, in incremento sull'anno precedente del 9,47%.

In particolare, fanno registrare un incremento superiore al 15% le obbligazioni emesse dalla Banca e detenute dagli oltre 11.000 clienti che privilegiano questa forma di risparmio. Anche i conti correnti e depositi a risparmio evidenziano un incremento significativo e pari al 16,71%. Per contro le operazioni di pronti contro termine con clientela si sono ridotte del 2,13%.

Circa il 57% dei conti correnti in essere è rappresentato da conti correnti c.d. "a pacchetto" denominati Conto Valore (per un totale a fine anno di circa 26.000 rapporti), mentre i conti correnti in valute diverse dall'euro con clientela residente e non residente rappresentano lo 0,43% del totale.

*I tassi passivi*

I tassi passivi medi sulla raccolta da clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine ed al netto dei relativi differenziali sulle operazioni fuori bilancio di copertura) hanno fatto registrare un aumento di circa 45 punti base rispetto al 2005.

Il risparmio gestito è così composto:

|                           | 31.12.2006  | 31.12.2005  | var.%  |
|---------------------------|-------------|-------------|--------|
| GPM/GPF (Il Meglio BP)    | 450.872.298 | 342.398.768 | 31,68  |
| Azioni di SICAV collocate | 170.068.573 | 183.447.087 | -7,29  |
| Fondi Comuni collocati    | 119.650.230 | 172.950.207 | -30,82 |
| Polizze vita              | 63.324.519  | 57.165.476  | 10,77  |
| Altre GPF                 | 1.558.067   | 2.513.970   | -38,02 |
| Totale                    | 805.473.687 | 758.475.508 | 6,20   |

La ricomposizione dei portafogli ha continuato a privilegiare in particolare le GPF “Il Meglio BP”, prodotti a più alto valore aggiunto per la clientela, che evidenziano un incremento di circa il 32%. Proseguono inoltre i soddisfacenti risultati del collocamento di polizze vita tradizionali grazie all’accordo con Augusta Vita S.p.A. (Società del Gruppo Toro - Generali).

La raccolta da banche passa da 13.937 migliaia di euro a 23.463 migliaia di euro con un aumento del 68,35% ed è così suddivisa:

*La raccolta da banche*

|                             | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>var.%</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Conti correnti              | 21.390            | 11.130            | 92,18        |
| Depositi                    | 2.073             | 2.807             | -26,15       |
| - di cui depositi a vista   | —                 | —                 | —            |
| - di cui depositi vincolati | 2.073             | 2.807             | -26,15       |
| Pronti contro termine       | —                 | —                 | —            |
| Altri debiti                | —                 | —                 | —            |

Non sono presenti debiti verso banche centrali.

L’aumento della voce ha interessato in particolare i conti correnti intrattenuti con banche non residenti ed è riconducibile ai rapporti intrattenuti con una primaria banca straniera.

Al 31 dicembre 2006 i depositi vincolati hanno scadenza per 1.313 migliaia di euro entro il 31 gennaio 2007, 636 migliaia di euro entro il 28 febbraio 2007 e 124 migliaia di euro entro il 31 marzo 2007.

## Impieghi

Il totale crediti per cassa nei confronti di clientela, Banca d'Italia e banche ammonta a fine anno a 1.087.284 migliaia di euro, con un aumento rispetto all’anno precedente del 13,95%; in particolare i crediti alla clientela sono cresciuti di oltre il 25%.

Il dettaglio della voce è il seguente:

|                              | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>var.%</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Impieghi a clientela         | 860.968           | 685.830           | 25,54        |
| Crediti verso Banca d'Italia | 12.787            | 9.517             | 34,36        |
| Crediti verso Banche         | 213.529           | 258.812           | -17,50       |

La voce è composta per il 99,34% da operazioni in euro e per lo 0,66% da operazioni in valuta.

*Gli impieghi a clientela*

I mutui evidenziano una crescita del 30,84%, passando da 299.157 a 391.416 migliaia di euro.

I crediti di firma ammontano a 26.463 migliaia di euro, contro 23.601 migliaia di euro dell'esercizio precedente, con un incremento del 12,13%.

L'obiettivo primario della Banca rimane una crescita dinamica, equilibrata e prudente. In quest'ottica gli orientamenti seguiti nell'offrire il credito alla clientela sono volti soprattutto al mantenimento di un buon grado di frazionamento del rischio e di un eccellente livello di qualità del credito.

Nel corso del 2006 la Banca ha mantenuto l'approccio maggiormente espansivo nell'offerta di credito sia ai Piccoli Operatori Economici (POE: PMI, artigiani, commercianti, ecc.) che alle famiglie. Sono state utilizzate nuove tecniche di selezione delle controparti destinatarie delle iniziative commerciali, anche basate sul rating interno, che consente di maggiormente correlare il livello di rischio con la redditività del finanziamento. L'offerta ha privilegiato per i POE le forme tecniche autoliquidabili ed i mutui chirografari a medio termine, mentre per le famiglie i finanziamenti personali tramite carte di pagamento.

Particolare attenzione continua a rivestire la "trasparenza informativa", ovvero l'elevato livello di chiarezza, tempestività, dettaglio, approfondimento e completezza nell'esposizione dei fatti aziendali, positivi e negativi, presenti e passati, nonché nell'esposizione delle prospettive future. Una valutazione particolare è effettuata infine sulla redditività del rapporto, che deve tendenzialmente essere correlata al rischio dello stesso.

In considerazione della propria realtà operativa, il rischio di credito rappresenta la principale componente di rischio a cui la Banca è attualmente esposta.

Per rischio di credito si intende il rischio - connesso all'attività di erogazione del credito - relativo alla possibilità di perdita, in conto capitale o in conto interessi, originata dallo stato di insolvenza del debitore. Il rischio di credito viene misurato e monitorato in termini di massimo affidamento complessivo, rappresentato dalla somma di tutte le attività di rischio - in qualunque valuta denominate - nei confronti di clienti o gruppi.

Per la misurazione del rischio di credito la Banca adotta metodologie che si basano sul controllo andamentale della clientela affidata e non affidata, con un ampio utilizzo del Credit Rating System (CRS), le cui risultanze sintetiche vengono portate trimestralmente all'attenzione del Consiglio di Amministrazione. L'attività di controllo del rischio di credito viene interamente svolta - alle dirette dipendenze della Direzione Mercati - dalla Funzione Qualità del Credito con un processo produttivo continuamente affinato.

Non si è ritenuto di utilizzare strumenti derivati o assicurativi per ridurre il rischio di credito.

Ulteriori informazioni sul rischio di credito sono contenute nella nota integrativa, parte E, a pag. 145.

A fine esercizio le c.d. "attività deteriorate" nei confronti di clientela ammontano a 14.163 migliaia di euro contro 13.456 migliaia di euro dell'esercizio precedente, con un aumento del 5,25%. Esse rappresentano l'1,64% del totale dei crediti verso clientela (1,96% al 31 dicembre 2005).

Le "attività deteriorate" sono così composte:

|                           | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>var.% o ass.</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Sofferenze                | 4.678             | 4.807             | -2,68               |
| in % degli impieghi       | 0,54              | 0,70              | -0,16               |
| Incagli                   | 8.577             | 7.638             | 12,29               |
| in % degli impieghi       | 1,00              | 1,11              | -0,12               |
| Esposizioni ristrutturate | 361               | 484               | -25,41              |
| in % degli impieghi       | 0,04              | 0,07              | -0,03               |
| Esposizioni scadute       | 547               | 527               | -3,80               |
| in % degli impieghi       | 0,06              | 0,08              | -0,01               |
| Totale                    | 14.163            | 13.456            | 5,25                |
| in % degli impieghi       | 1,65              | 1,96              | -0,32               |

Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti passano da 3.952 migliaia di euro a 4.083 migliaia di euro, con un aumento del 3,31%; in particolare le rettifiche di valore passano da 5.825 migliaia di euro a 6.033 migliaia di euro, con un incremento del 3,57%; le riprese di valore passano da 1.873 migliaia di euro a 1.950 migliaia di euro con un incremento del 4,11%.

Il costo del credito complessivo (comprese quindi le riprese di valore, gli accantonamenti a riserve analitiche e forfettarie, oltre alla quota degli accantonamenti netti per rischi e oneri riconducibili all'erogazione del credito) al 31 dicembre 2006 ammonta a 4.714 migliaia di euro e, pur in incremento del 19% circa rispetto all'esercizio precedente, in percentuale del risultato di gestione è passato dal 20,9% al 19,5% con una riduzione di 1,4 punti percentuali.

*Il costo del credito*

Per quanto riguarda la copertura degli impieghi clientela cassa totali da parte delle riserve, al 31 dicembre 2006 il totale impieghi risulta coperto per il 2,22%, contro il 2,24% dell'esercizio precedente.

\* \* \*

Al fine di proseguire nel rafforzamento del legame tra la Banca e le piccole e medie imprese piemontesi, favorendo anche l'accesso a crediti agevolati, è proseguita con profitto la collaborazione con l'Istituto Finanziario Regionale Piemontese - Finpiemonte S.p.A. e con i Consorzi Fidi.

*Finpiemonte e  
Confidi*

In particolare è stata stipulata una nuova convenzione relativa al finanziamento dei programmi di investimento finalizzati allo sviluppo e alla promozione della cooperazione.

Nel corso dell'anno è stata inoltre formalizzata una nuova convenzione con il consorzio di garanzia Confartigianato Fidi Piemonte, volta a favorire l'accesso al credito da parte degli associati.

Nel complesso a fine esercizio erano in essere 30 convenzioni finalizzate o riconducibili a leggi agevolate; i crediti garantiti dai Consorzi ammontavano ad oltre 107 milioni di euro con un incremento di circa il 25% rispetto all'esercizio precedente.

\* \* \*

*I tassi attivi*

I tassi attivi medi sui crediti verso clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine ed al netto dei relativi differenziali sulle operazioni fuori bilancio di copertura) sono aumentati di circa 40 punti base rispetto al 2005.

\* \* \*

*I crediti verso Banca d'Italia*

I crediti verso la Banca d'Italia sono relativi al saldo del conto di gestione e passano da 9.517 migliaia di euro a 12.787 migliaia di euro evidenziando un aumento del 34,36% a fronte dell'incremento della raccolta soggetta a Riserva Obbligatoria.

*I crediti verso banche*

I crediti verso banche passano da 258.812 migliaia di euro a 213.529 migliaia di euro, con una riduzione del 17,50% e sono così suddivisi:

|                             | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>var.%</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Conti correnti              | 6.107             | 9.682             | -36,92       |
| Depositi                    | 153.160           | 166.871           | -8,22        |
| - di cui depositi a vista   | 73.014            | 122.000           | -40,15       |
| - di cui depositi vincolati | 80.146            | 44.871            | 78,61        |
| Pronti contro termine       | 54.262            | 82.254            | -34,03       |
| Altri crediti               | —                 | 5                 | —            |

Al 31 dicembre 2006 i depositi vincolati sono nei confronti di primarie banche regolarmente affidate ed hanno scadenza per 76.127 migliaia di euro entro il 31 gennaio 2007 e per 4.019 migliaia di euro entro il 28 febbraio 2007.

La riduzione delle operazioni di pronti contro termine attive è dovuta sostanzialmente al maggior utilizzo di titoli in proprietà per le operazioni stipulate con la clientela.

*Il monitoraggio del rischio di credito verso banche*

Gli affidamenti a banche e gruppi bancari sono oggetto di monitoraggio mensile da parte del Comitato Finanza e sono analizzati con il supporto delle analisi Standard & Poor's e di analisi interne; la situazione di tali affidamenti viene portata trimestralmente a conoscenza del Consiglio di Amministrazione.

## Titoli e Finanza

I titoli di proprietà della Banca ammontavano a fine 2006 a 147.989 migliaia di euro; la voce aumenta del 20,87% su fine 2005 ed è composta interamente da titoli denominati in euro, di cui il 73% circa a tasso variabile. Come previsto dai principi contabili internazionali, le obbligazioni proprie riacquistate dalla clientela non sono più esposte nel portafoglio titoli di proprietà (e nei debiti verso clientela) bensì vengono annullate. L'eventuale, successiva rivendita delle stesse presso la clientela comporta - di fatto - l'accensione di un nuovo debito con le medesime caratteristiche originarie.

I titoli in amministrazione sono passati da 679.814 a 715.248 migliaia di euro con un incremento del 5,21%; si tratta prevalentemente di titoli di stato italiani.

Gli scambi complessivi in titoli (escluse le operazioni di pronti contro termine) hanno fatto registrare un incremento del 29% circa rispetto all'esercizio precedente, in particolare per quanto riguarda i titoli di stato.

L'elenco delle controparti depositarie presso le quali sono presenti i titoli di terzi in deposito amministrato, in garanzia ed in gestione viene analizzato semestralmente e presentato al Consiglio di Amministrazione evidenziando per ciascuna di esse il rating ed il gruppo di appartenenza, nonché il controvalore depositato.

*Il monitoraggio del rischio depositari*

Sempre semestralmente viene anche analizzato e presentato al Consiglio di Amministrazione l'elenco degli emittenti degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio armonizzati ed autorizzati che la Banca colloca presso i propri clienti o utilizza nelle proprie gestioni patrimoniali in fondi: per ogni emittente viene indicato il gruppo di riferimento con il relativo rating.

In questo settore sono state realizzate alcune iniziative volte a migliorare l'efficienza e a ridurre i rischi operativi: in particolare sono stati individuati due depositari verso i quali progressivamente sono state concentrate le attività finanziarie domestiche (BNP Paribas, uno dei principali operatori globali nel settore con rating AA/A-1+, presso cui è depositato circa il 50% del totale dei titoli di terzi in deposito amministrato, in garanzia ed in gestione) e le obbligazioni estere (Clearstream Banking Luxembourg - Deutsche Börse Group con rating AA/A-1+, presso cui era depositato circa l'11% del totale). Inoltre, nell'ultima parte dell'anno sono stati accentrati presso Allfunds Bank S.A. (società posseduta, come risulta dai bilanci 2005, al 50% dal gruppo San Paolo IMI e dal gruppo Santander ed iscritta all'Albo delle banche della Banca d'Italia dal 5 marzo 2004) il regolamento e la custodia dei fondi esteri e delle Sicav inseriti nelle gestioni patrimoniali.



## Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante

In base ai principi contabili internazionali le Partecipazioni comprendono le azioni o quote detenute in società controllate, collegate e a controllo congiunto. La Banca non detiene partecipazioni aventi i requisiti richiesti per essere classificate in tale voce.

Le azioni o quote detenute a fine esercizio sono pertanto state iscritte nel portafoglio delle "Attività disponibili per la vendita" in quanto - stante il carattere di investimento durevole nel capitale delle società partecipate - tale portafoglio meglio rappresenta la finalità di detenzione delle azioni in esame.

### *I movimenti dell'esercizio*

Qui di seguito si riporta la movimentazione intervenuta nel corso del 2006, esercizio nel quale la voce è passata da 9.600 migliaia di euro a 12.773 migliaia di euro con un incremento del 23,05%:

- acquisto n. 469.394 azioni SI Holding S.p.A. con un esborso di 1.576 migliaia di euro. La banca detiene una quota pari all'1,04% del capitale;
- acquisto di n. 50.860 azioni S.I.A. S.p.A. con un esborso di 349 migliaia di euro: la percentuale del capitale è cresciuta dallo 0,0028% allo 0,149%;
- acquisto di n. 97.825 azioni di Asteimmobili.it S.p.A. con un esborso di 98 migliaia di euro; la percentuale del capitale è cresciuta dal 5% al 5,59%;
- vendita di n. 3 quote della Mondo s.r.l. al valore di costo;
- variazione positiva del *fair value* delle azioni Cassa di Risparmio di Ravenna per 1.285 migliaia di euro;
- variazione negativa del *fair value* delle azioni Siteba S.p.A. per 134 migliaia di euro.

### *L'andamento delle principali partecipazioni*

Cassa di Risparmio di Ravenna ha evidenziato nel 2006 (167° anno di attività) risultati positivi: la raccolta globale ha raggiunto i 5.564 milioni di euro, con un incremento su base annua di 418 milioni di euro, pari all'8%; mentre i crediti verso clientela ammontano a circa 2.010 milioni di euro con un aumento di quasi 211 milioni di euro, pari all'11,7%. L'utile di esercizio ammonta a 31,6 milioni di euro con una crescita del 3% rispetto all'anno precedente.

Cedacri S.p.A., alla quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo, è oggi il più grande gruppo italiano indipendente specializzato nei servizi di outsourcing per il mondo bancario ed ha festeggiato nel 2006 i trent'anni di vita. Il progetto di bilancio chiude con un utile netto di 4,8 milioni di euro - ottenuto dopo aver ulteriormente ridotto il costo per gli utenti - ed un patrimonio netto di 51,3 milioni di euro.

Si Holding, capogruppo del Gruppo CartaSi, controlla cinque Società: CartaSi S.p.A., che emette e gestisce carte di pagamento ed eroga i servizi di negoziazione delle transazioni per conto delle Banche Clienti, nonché Si Servizi S.p.A., Si Call S.p.A., Young Generation S.p.A. e CartaFacile S.p.A.. L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 rappresenta per il Gruppo CartaSi il primo a seguito dell'importante processo di cambiamento che ha interessato da un lato il profilo della *governance* societaria e dall'altro il profilo della strategia industriale.

---

L'azione degli organi societari è stata orientata a portare avanti il processo di cambiamento - tradotto nello *slogan* "discontinuità nella continuità" - in modo da mettere il Gruppo nella condizione di affrontare al meglio le sfide proposte da un mercato di riferimento caratterizzato da attori sempre più numerosi e, di riflesso, da pressioni competitive sempre più intense.

Il piano industriale 2007-2009 di Si Holding definisce tre linee strategiche: valorizzare e difendere il business tradizionale, mediante il rafforzamento della *partnership* strategica con le banche clienti e perseguendo la *leadership* di mercato attraverso opportune iniziative; diventare un player di riferimento sul *servicing* (servizi di distribuzione, *processing*, *operations* e post vendita) per accompagnare le banche dotate di propria licenza per l'emissione di carte di pagamento attraverso servizi articolati e flessibili; perseguire una maggiore efficienza operativa al fine di contribuire ad una maggior competitività anche tramite politiche di riduzione dei costi.

Il progetto di bilancio 2006 di Si Holding evidenzia un utile netto di 3,9 milioni di euro, significativamente inferiore a quello (17,5 milioni di euro) prodotto nell'anno precedente; a questo risultato hanno prevalentemente concorso la riduzione dei dividendi da CartaSi per circa 4 milioni di euro, la crescita di circa 6 milioni di euro delle spese amministrative (legata anche al riassetto del gruppo) e la riduzione di circa 3 milioni di euro degli altri proventi di gestione, principalmente costituiti dai ricavi percepiti a fronte dei servizi amministrativi e ITC erogati a favore delle società operative, per il venir meno di un provento straordinario manifestatosi nel 2005.

Relativamente al risultato consolidato, l'utile dell'attività corrente al lordo delle imposte è cresciuto rispetto al 2005 da 19,8 a 23,2 milioni di euro (+ 17% circa), mentre l'utile netto di esercizio è diminuito da 10,7 a 7,7 milioni di euro (- 28% circa), essenzialmente per un maggior impatto fiscale e per una componente negativa straordinaria di reddito determinata dalla Si Collection S.p.A. in via di dismissione (la cessione della totalità delle azioni è stata perfezionata il 21 febbraio 2007).

Siteba, società interbancaria leader in Italia nel settore dei POS (Point Of Sale), fornisce alla Banca l'*outsourcing* di larga parte delle apparecchiature installate presso la clientela. Il progetto di bilancio 2006 evidenzia un incremento del 13% del parco POS gestito, con una lieve riduzione del numero operazioni - delle quali poco meno dell'1% sono relative a servizi diversi dalla monetica (ricariche telefoniche, ricariche di carte "*pay per view*", buoni pasto elettronici, ecc.) - ed un modesto incremento dell'importo medio transato. L'utile netto, pari a 1,6 milioni di euro, è in riduzione di circa il 21% rispetto all'esercizio precedente, in relazione alla contrazione dei margini unitari.

\* \* \*

In base ai principi contabili internazionali le azioni proprie detenute vengono dedotte dal patrimonio netto. Al 31 dicembre 2006 la Banca aveva in portafoglio 560.000 azioni proprie per un valore nominale di 560 migliaia di euro, pari al 2,24% del capitale.

*Azioni proprie*

Nel corso dell'esercizio non sono state acquistate né alienate azioni proprie.

\* \* \*

*I rapporti con  
la controllante*

La Banca non detiene in portafoglio azioni della Società controllante, che è altresì l'unico socio.

Al 31 dicembre 2006 la Banca intratteneva con la Società controllante un rapporto di conto corrente con un saldo contabile creditore, comprensivo delle competenze nette maturate, di 847 migliaia di euro. Essa intratteneva inoltre un rapporto di custodia e amministrazione titoli contenente titoli azionari per un valore nominale di 67 migliaia di euro; detto rapporto contiene inoltre le n. 24.450.800 azioni Banca del Piemonte possedute dalla controllante, nonché nominali 1.350 migliaia di euro di obbligazioni emesse dalla Banca. I rapporti sono regolati alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

## **L'immagine della Banca e i nuovi prodotti**

L'ufficio Marketing ha coordinato le attività rivolte al rafforzamento dell'immagine della Banca, al miglioramento ed alla diffusione dei prodotti in portafoglio ed ha dedicato particolare attenzione alla ricerca e sviluppo di nuovi prodotti e canali distributivi.

In particolare, l'utilizzo di moderne tecniche di vendita e di analisi dei mercati - volte ad ottenere una gestione attiva e flessibile dei bisogni e delle aspettative dei clienti - si è consolidato nel corso dell'anno sviluppando le potenzialità degli strumenti adottati anche alla luce delle esperienze maturate.

*L'evento a Torino*

L'8 novembre 2006, in occasione della mostra "Tra Picasso e Dubuffet" ha avuto luogo l'evento "Una serata a Palazzo Bricherasio". Il Palazzo è stato riservato agli invitati della Banca, che hanno potuto effettuare visite guidate alla mostra. L'iniziativa ha visto la partecipazione di circa 650 persone, con un livello di soddisfazione particolarmente elevato.

*Le iniziative  
pubblicitarie*

Nel corso dell'anno la Banca ha dato avvio ad una campagna pubblicitaria di carattere istituzionale utilizzando diversi canali tra cui quotidiani e periodici locali e nazionali e presenze sui mezzi pubblici e nelle stazioni della metropolitana torinese.

Con l'obiettivo di dare maggiore risalto alla presenza della Banca, in occasione delle aperture delle nuove filiali sono stati organizzati a Settimo Torinese e Novara eventi coordinati ad una pubblicità locale su diversi mezzi di comunicazione.

Ulteriori approfondimenti sulle iniziative pubblicitarie e promozionali sono effettuati al paragrafo Rapporti con la Comunità a pag. 56 e al paragrafo Rapporti con i Clienti di pag. 59 della sezione "Responsabilità Sociale".

*Le obbligazioni*

Nell'anno sono stati emessi 8 prestiti obbligazionari - di cui 80,5 milioni di euro a tasso fisso e 20 milioni di euro a tasso variabile - con diverse durate per complessivi 100,5 milioni di euro, a fronte di scadenze per 31 milioni di euro e di un prestito rimborsato anticipatamente per 8 milioni di euro. La struttura dei rendimenti delle nuove emissioni obbligazionarie è stata prevalentemente tradizionale.

In considerazione del basso livello dei tassi di interesse raggiunto negli ultimi anni nell'area euro, la maggioranza della clientela aveva ritenuto opportuno stipulare mutui a tasso variabile. Dopo un periodo in cui i tassi di interesse hanno registrato i livelli minimi storici, il 2006 è stato caratterizzato da numerosi rialzi, decisi dalla Banca Centrale Europea: ciò ha tra l'altro comportato l'adeguamento degli interessi pagati dalla clientela sui mutui a tasso variabile.

*Interest Rate Cap*

Al fine di mitigare i rischi per la clientela che ha sottoscritto tali forme di mutuo, è stato predisposto un nuovo prodotto denominato "Ferma il tasso"; si tratta di uno strumento finanziario derivato sui tassi di interesse (Interest Rate Cap), che consente al cliente, per un periodo di 5 anni, di ricevere l'accredito di un determinato importo, qualora alle scadenze trimestrali prefissate il tasso c.d. "indice di riferimento" superi una determinata soglia.

Nel corso del 2006 la Banca, in accordo ed in esclusiva con Unionfidi, ha messo a disposizione delle piccole e medie imprese associate due plafond di 10 milioni di euro ciascuno dedicati rispettivamente al finanziamento scorte per l'acquisto di scorte di magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti e pezzi di ricambio) ed al riequilibrio delle fonti finanziarie per la ristrutturazione del debito attraverso il riposizionamento sul medio termine di linee a breve. I due plafond hanno avuto ampia diffusione a mezzo della stampa specializzata e confermano l'attenzione e l'impegno della Banca verso le esigenze delle aziende che operano nel territorio.

*Gli impieghi*

Nell'ambito dei protocolli di intesa sottoscritti tra Confindustria e ABI nel 2004, volti a migliorare aspetti rilevanti della relazione tra imprese bancarie e piccole e medie imprese appartenenti ad altri settori produttivi la Banca ha aderito finora a quattro iniziative che si prefiggono di incrementare la chiarezza, la trasparenza e la semplicità nella gestione dei rapporti tra banca e clientela e riguardano:

*Protocolli ABI  
Confindustria*

- conti correnti business a confronto;
- trasparenza delle condizioni applicate ai bonifici;
- trasparenza e confrontabilità dei termini di disponibilità delle somme versate con assegno sul conto corrente;
- trasparenza e confrontabilità dei tassi di cambio nelle operazioni in valuta.

Nell'ambito delle GPM, al fine di adeguare maggiormente il profilo di rischio alle necessità della clientela con elevata disponibilità, sono state inserite due nuove linee: Flessibile 50 e Flessibile 75 Plus.

*Il risparmio gestito*

Le linee di GPF sono costruite dalla selezione di oltre 900 Fondi e Sicav gestiti da Società tra le più autorevoli a livello mondiale e grandi case d'investimento italiane: Franklin Templeton Investments, SG Asset Management, Merrill Lynch Investment Managers, American Express, JP Morgan, Credit Agricole, Invesco, Morgan Stanley, Banque Pictet, Schroders, Fidelity Investments, Aletti Gestielle, Bipiemme, Anima, Gestnord, Generali Asset Management, Dexia Asset Management, HSBC Asset Management, Aviva Asset Management e MC Gestioni Sgr.

Dal marzo 2006, infine, la Banca offre alla propria clientela 16 fondi di fondi armonizzati di MC Gestioni Sgr.

*Banca -  
Assicurazione*

Il rapporto con Augusta Assicurazioni S.p.A. ed Augusta Vita S.p.A. (Gruppo Toro - Generali) , volto ad offrire alla clientela prodotti assicurativi sia del ramo danni che del ramo vita, si è consolidato nel corso del 2006 attraverso un'intensa attività di revisione del portafoglio prodotti. Tale revisione, finalizzata ad allineare le caratteristiche dell'offerta assicurativa sia alla nuova normativa in materia sia alle mutate esigenze del mercato, ha portato alla costruzione di una nuova linea di prodotti denominata BENE che nel ramo vita ha sostituito i prodotti Prevedi e nel ramo danni ha visto la realizzazione di nuovi prodotti rivolti alla protezione della salute e della casa.

*Carte di  
pagamento,  
Bancomat e POS*

Il mercato delle carte, sia di debito che di credito, nel corso degli ultimi anni conferma uno sviluppo sostenuto ed una sempre maggiore diffusione. Nell'ambito di questa costante crescita, che segnala l'apprezzamento da parte del mercato dello strumento, si è venuta a delineare una parallela esigenza di sicurezza e garanzia alimentata anche da una maggiore tendenza alla realizzazione di attività illecite connesse a truffe e clonazioni a danno dei possessori di carte.

A testimonianza della sensibilità verso queste tematiche e con l'obiettivo di offrire alla clientela servizi e strumenti sempre più sicuri la Banca ha reso disponibile alla clientela il nuovo servizio Sms - Alert. Il servizio consiste nell'invio in automatico di un messaggio di testo, un SMS, a seguito di ogni operazione di prelievo e/o di pagamento effettuata tramite carta, informando in tal modo il cliente in merito alle operazioni che ha eseguito.

Nel 2006 - a fianco del quasi avvenuto completamento (per i POS) e dell'avviamento (per i Bancomat) del processo di migrazione verso apparecchiature atte all'utilizzo delle carte con *microchip* - è continuata la progressiva introduzione delle carte di credito e debito dotate di *microchip* e banda magnetica che progressivamente sostituiranno le carte con la sola banda magnetica. Il *chip* presente nella carta utilizza un sistema crittografico che autentica la carta aumentando le garanzie di sicurezza e riducendo di conseguenza il rischio di clonazione.

*Internet Banking*

Nel corso del 2006 la piattaforma HBnext, attraverso la quale viene gestito il servizio di *Internet Banking* della Banca, è stata arricchita di nuove funzionalità nell'offerta di strumenti di pagamento.

Fra le novità si segnalano l'introduzione del servizio di pagamento on line delle deleghe F24, in relazione alla previsione dell'obbligo di legge per il pagamento telematico delle deleghe, l'implementazione delle disposizioni di bonifico estero e la possibilità di ottenere informazioni sui rapporti di conto estero.

Tali funzioni, dotate di caratteristiche sia dispositive che informative, integrano la fruibilità della piattaforma da parte degli utenti attraverso l'ampliamento e il miglioramento delle funzionalità, perseguendo l'obiettivo di rispondere alle sempre nuove esigenze che possono derivare da evoluzioni tecnologiche, di mercato e normative.

## La Soddisfazione della Clientela

La Banca ha aderito dal 2002 all'Osservatorio ABI sulla *Customer Satisfaction* - clientela privata. Tale osservatorio prevede dal 2006 un'indagine annuale di scenario, nelle edizioni precedenti la frequenza era biennale, svolta su un campione rappresentativo della clientela bancaria nazionale (1.200 interviste) ed un rapporto "ad hoc" (annuale) con questionario su un campione Banca del Piemonte (300 interviste).

L'osservatorio si propone di analizzare il posizionamento competitivo della singola banca rispetto al parametro "*Customer Satisfaction*", intendendo il livello di gradimento della clientela verso la banca ed i suoi servizi nonché la dinamica evolutiva del livello di soddisfazione nel tempo.

La conoscenza delle esigenze del cliente e di come lo stesso percepisce il servizio offerto è molto importante al fine di un concreto, mirato, ma soprattutto proficuo miglioramento del rapporto con la clientela e per l'ottimizzazione delle risorse.

Nel 2006 sono state effettuate come detto, 300 interviste telefoniche a campione sull'universo dei clienti in cui sono stati affrontati argomenti quali:

- la relazione in generale tra il cliente e le sue banche (tutte le banche di cui è cliente);
- la relazione con la banca principale (BP) su vari argomenti quali ambiente, code, cortesia e competenza del personale, qualità del servizio, informazioni e comunicazione;
- la relazione commerciale con la banca principale (anche in merito ai prodotti/servizi posseduti);
- la soddisfazione globale con la banca principale e l'immagine percepita.

I risultati della rilevazione hanno ribadito l'elevato livello di soddisfazione raggiunto nelle precedenti edizioni e confermato con tale riscontro il trend positivo nell'ambito dei rapporti con la clientela.

## La Rete Territoriale ed il Sistema Multicanale

I servizi della Banca sono fruibili attraverso un sistema multicanale costituito da strutture fisiche - filiali, ATM, P.O.S. - e virtuali - *Remote Banking*, *Internet Banking* e *Phone Banking*.

Il sistema multicanale della Banca pertanto è in grado di offrire alla propria clientela un servizio completo, valorizzando i contenuti di relazione ed assistenza grazie alla c.d. "banca tradizionale" e presentando caratteristiche di efficienza ed innovazione attraverso appropriati strumenti tecnologici.

I canali della Banca al 31 dicembre 2006 sono composti da:

- 53 filiali, di cui 36 nella provincia di Torino, 8 nella provincia di Alessandria, 8 nella provincia di Cuneo ed 1 in provincia di Novara;
- 5 sportelli di tesoreria comunale (la Banca effettua il servizio di tesoreria comunale per 16 Comuni ed il servizio di tesoreria o di cassa per altri 11 Enti);

- 
- 56 sportelli ATM abilitati ai circuiti Bancomat, Cirrus e carte di credito, nonché alle ricariche telefoniche virtuali Tim e Vodafone;
  - 1.645 P.O.S. abilitati a tutti i circuiti nazionali ed internazionali (di cui 49 virtuali con il servizio Bankpass Web);
  - Bancaction, il sito internet per i servizi informativi, di *home banking* e di *trading on line* con 11.053 clienti attivi;
  - BPWeb, con 7.949 rapporti collegati e BPMail, con 6.115 rapporti collegati, per l'invio elettronico delle comunicazioni;
  - Pronto BP, la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di *Call Center* a disposizione di 11.092 clienti;
  - Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario: 1.442 imprese collegate sia in modalità attiva che passiva, oltre a 11 imprese collegate tramite il canale Intesa.

In particolare nel 2006, coerentemente con le previsioni del Piano Strategico Triennale, hanno iniziato ad operare due nuove filiali: dal 15 settembre la filiale di Settimo Torinese (To) e dal 15 novembre la filiale di Novara.

## Patti Chiari

La Banca continua a credere nella validità, soprattutto a medio-lungo termine, del progetto "Patti Chiari", progetto che annovera tra i suoi principali obiettivi maggiore trasparenza, comprensibilità e confrontabilità nel sistema dei rapporti tra l'industria bancaria e la società anche al fine di rafforzare il dialogo e consolidare la relazione che quotidianamente si instaura con la clientela.

Le otto iniziative sui cui la Banca è attiva e certificata a fine 2006 coinvolgono i rapporti tra banca e cliente nell'ambito del risparmio, dei finanziamenti alle piccole e medie imprese, dell'incasso di assegni, del servizio bancomat, delle diverse tipologie di conti correnti per le famiglie.

La certificazione da parte di organismi indipendenti è la valutazione della conformità ed efficacia dei processi della banca attuati al fine di avviare e diffondere le iniziative nei diversi livelli organizzativi e, conseguentemente, operativi rispetto alle regole organizzative e di comunicazione approvate dal Consorzio Patti Chiari; essa è stata ottenuta nell'aprile del 2005; a luglio 2006 la Banca ha superato la seconda verifica c.d. "di mantenimento" confermando così il suo continuo impegno verso la piena realizzazione degli obiettivi del progetto nei confronti della propria clientela.

## Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica

Nel 2006 Cedacri S.p.A., *outsourcer* del sistema informativo della Banca, ha effettuato attività di sviluppo e manutenzione evolutiva per oltre 210 anni-uomo su oltre 740 anni-uomo complessivamente spesi per attività sul sistema informativo (di cui oltre 290 per la sola gestione). L'importo delle attività di studio e ricerca è stato di 18,5 milioni di euro, anche finalizzati a conseguire livelli di eccellenza sul mercato.

*Il sistema  
informativo*



Da segnalare anche la revisione e riduzione strutturale dei prezzi con effetto già dal 2006.

Tra gli interventi relativi ai processi, si ricorda in particolare l'attivazione di un applicativo per semplificare e razionalizzare gli approvvigionamenti di modulistica e cancelleria. Al fine di migliorare significativamente l'efficienza del processo e ridurre i rischi operativi è stato poi avviato il progetto di archiviazione elettronica dei documenti, la cui prima fase di realizzazione è prevista terminare nella primavera 2007.

*I processi*

E' naturalmente proseguita la collaborazione con l'Ufficio Marketing e con le Funzioni Commerciali per l'introduzione di strumenti innovativi a supporto dell'attività commerciale, per il miglioramento dei prodotti esistenti e lo sviluppo di nuovi prodotti. Tra i nuovi strumenti si segnala la procedura per monitorare il tasso di abbandono della clientela al fine di intervenire in via preventiva per minimizzare il fenomeno.

La Banca, anche in adempimento della normativa emanata dalla Banca d'Italia sulla continuità operativa delle banche, ha predisposto la prima *release* del piano di continuità operativa.

*Continuità operativa*

Il piano formalizza i principi, fissa gli obiettivi e descrive le procedure per la gestione della continuità operativa dei processi aziendali critici. Esso è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 novembre 2006 ed è operativo dal 1° gennaio 2007.

## Internal Audit

L'attività ispettiva è svolta dalla Funzione Internal Audit, che ha come obiettivo la certificazione dell'efficacia del sistema dei controlli interni garantendo in via preventiva il minor grado di rischio possibile per ogni attività (assicurando la conformità dei processi aziendali alle normative interne ed esterne) ed a posteriori il corretto funzionamento dei processi, sotto tutti i punti di vista (efficacia, efficienza, rispetto della normativa).

*L'attività ispettiva*

Le strutture coinvolte nell'attività di revisione interna sono individuabili negli uffici che compongono la Funzione Internal Audit in particolare:

- l'attività di verifica a posteriori in loco (con la presenza fisica dell'ispettore presso l'unità organizzativa) è svolta essenzialmente dall'Ufficio Ispettorato e Reclami; le verifiche si basano sul concetto di rischio e di conseguenza nel corso di un'ispezione vengono soprattutto esaminate le procedure e la documentazione delle attività maggiormente critiche. Nel 2006 tutte le filiali della Banca sono state verificate per almeno un processo/procedura, mentre in 10 filiali è stata verificata la totalità delle attività svolte. Gli uffici centrali maggiormente interessati dalle verifiche sono stati quelli delle aree credito e finanza; inoltre, sono state effettuate verifiche presso i principali outsourcer della Banca. Si segnala che sei controlli in loco sono stati effettuati congiuntamente al Collegio Sindacale. Relativamente ai servizi di investimento sono state effettuate 16 ispezioni che hanno peraltro interessato - con controlli in loco - 31 filiali e tutti gli uffici di sede centrale che svolgono attività di intermediazione finanziaria;
- l'attività di verifica a posteriori a distanza, basata essenzialmente sul controllo e analisi di tabulati/report estratti dal sistema informativo, è svolta essenzialmente dall'Ufficio Controlli Interni; le verifiche effettuate rivestono in parte carattere di periodicità ed in par-



te sono dettate da considerazioni sulle attività caratterizzate al momento del controllo da una rischiosità più elevata. In tale ottica nel corso del 2006 sono stati controllati con continuità gli adempimenti inerenti la normativa sull'usura, la normativa antiriciclaggio e la normativa sulla trasparenza, nonché monitorati i presidi relativi alla sicurezza fisica (soprattutto in tema di antirapina) e logica (gestione accessi al sistema informativo). Sono stati inoltre effettuate verifiche sul rispetto di specifiche normative;

- l'attività di verifica della conformità ex ante delle procedure rispetto alla normativa e l'analisi di rischio dei processi della Banca è effettuata dall'Ufficio Compliance e Sicurezza (che svolge anche controlli a posteriori inerenti la sicurezza fisica e logica); tale attività viene realizzata attraverso uno strumento denominato "Modello di valutazione del sistema dei controlli", che supporta la valutazione del rischio insito in ogni attività, la valutazione dei controlli di linea posti in essere e, in ultimo, la valutazione del rischio residuo, inteso come percentuale di rischio al netto dei controlli di linea; tale analisi permette la definizione di una soglia di attenzione oltre la quale è consigliabile un intervento, sia in termini di implementazione del sistema dei controlli che di indirizzo dell'azione degli ispettori. Nel 2006 tale analisi è proseguita sui processi dell'area estero e sistemi di regolamento.

#### *Reclami*

La Funzione Internal Audit ha anche il compito di gestire i reclami secondo quanto previsto dalle leggi e dai regolamenti in vigore; nel corso del 2006 sono pervenuti 74 reclami, di cui 50 inerenti servizi di investimento e servizi accessori (Regolamento Consob n. 11522/1998 e successive modifiche ed integrazioni).

Per quanto riguarda i reclami in materia di servizi di investimento, l'analisi effettuata ha indotto a ritenere che generalmente il comportamento tenuto dalla Banca nell'eseguire quanto disposto dai clienti sia stato corretto. Infatti la quasi totalità di detti reclami riguardano una problematica che coinvolge in modo generalizzato il sistema bancario e finanziario, legata al default di titoli obbligazionari emessi da stati esteri rivelatisi insolventi piuttosto che a quello di titoli obbligazionari italiani emessi da società oggetto di ristrutturazione finanziaria.

Dalla valutazione complessiva dei reclami pervenuti non sono comunque emerse carenze di natura organizzativa (struttura organizzativa e gestione dei processi) né di natura comportamentale (esperienza e professionalità del personale).

## **Controllo di gestione e Risk Management**

La Banca adotta una politica volta a minimizzare l'esposizione ai rischi finanziari, per mezzo dell'adozione di un sistema di limiti, di primo e secondo livello, previsto dal Sistema dei Controlli Interni (SCI) approvato dal Consiglio di Amministrazione.

La struttura di Risk Management ha il compito di controllare i rischi di mercato attinenti l'attività creditizia e finanziaria.

Oltre al rischio di credito, che rappresenta la maggiore componente di rischio a cui la Banca è esposta, sono costantemente controllate anche altre componenti importanti quali il rischio di tasso di interesse, il rischio di liquidità, il rischio di prezzo, il rischio di cambio, il rischio di emittente ed il rischio di controparte.

La Funzione Controllo di Gestione e Risk Management - collocata in staff alla Direzione Sistemi - si occupa di effettuare le analisi, le elaborazioni e le proiezioni a supporto della gestione integrata dell'attivo e del passivo (ALM) e di controllare l'assunzione dei rischi di mercato da parte della Banca. In particolare, con la procedura ALM vengono misurati il rischio di tasso di interesse ed il rischio di liquidità relativo alle attività e passività sensibili alle variazioni dei tassi di interesse.

*A.L.M.*

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata "Shift Sensitivity" e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (50 punti base) della curva dei tassi di riferimento. Nel corso del 2006 il valore medio della potenziale riduzione è risultato pari a circa 740 migliaia di euro, con livelli massimi e minimi nell'anno pari rispettivamente a 1.013 e 477 migliaia di euro.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità, nel corso dell'anno il portafoglio a medio-lungo termine è stato caratterizzato da una prevalenza delle poste attive rispetto alle corrispondenti poste passive pari mediamente a circa 84 milioni di euro.

Ai fini della misurazione del rischio di tasso di interesse viene anche effettuata una misurazione del Value at Risk (V.a.R., cioè della stima della massima perdita potenziale conseguibile nell'arco di un giorno con un livello di probabilità del 99%). Tale misura viene prodotta - con periodicità giornaliera - relativamente ai titoli di proprietà della Banca (con un valore medio nel corso dell'anno pari a circa 24 migliaia di euro), alle partecipazioni e ai depositi interbancari.

*V.A.R. e rischi  
di mercato*

A fine 2006 il portafoglio titoli di proprietà era composto esclusivamente da BOT, BTP, CCT, Obbligazioni bancarie italiane e di paesi dell'area euro, nonché Fondi e Sicav con rating minimo A- (Standard & Poor's).

*Rischio di emittente*

Nel 2006 è stata completata una prima stima del capitale assorbito, suddiviso per le linee di business maggiormente significative. In particolare, rappresentano oggetto di analisi il portafoglio crediti clientela, i titoli di proprietà, i depositi interbancari, le partecipazioni ed il rischio operativo, giungendo altresì alla misurazione del c.d. R.O.R.A.C. (Return On Risk Adjusted Capital).

*Assorbimento di  
capitale*

Il monitoraggio dei rischi comprende anche l'analisi sull'esposizione ai rischi di mercato utilizzando, a fini gestionali, la metodologia di calcolo prevista dalle Segnalazioni di Vigilanza.

Dal punto di vista sostanziale, la situazione della Banca è assolutamente tranquilla sotto ogni profilo.

Relativamente al nuovo regime prudenziale delle banche e dei gruppi bancari di cui alla Direttiva 2006/48/CE del 14 giugno 2006 (c.d. "Basilea 2"), nel corso dell'anno è stato istituito uno specifico gruppo di lavoro cui partecipano esponenti delle numerose aree della Banca interessate dalla nuova normativa. Sono state in particolare effettuate le prime simulazioni al fine di stimare l'impatto delle nuove disposizioni sul coefficiente di solvibilità e non sono state evidenziate particolari criticità. La Banca applicherà la nuova normativa dal 2008.

Nel corso dell'anno è stata ulteriormente estesa l'attività volta alla misurazione dei costi unitari di prodotto; è stata quindi arricchita anche la procedura di redditività cliente: realizzazioni entrambe di elevata importanza in un contesto di grande concorrenza, con margini unitari in continua riduzione.

La reportistica gestionale è stata oggetto del consueto, continuo affinamento ed arricchimento, in considerazione dell'evoluzione qualitativa e quantitativa dell'operatività della Banca. In particolare, è andata a regime la produzione di reports relativi ai flussi di ritorno Banca d'Italia.

Di rilievo, inoltre, una nuova tipologia di reportistica denominata "S.M.A.C." (Sistema Monitoraggio Andamento Commerciale), atta a fornire una valutazione dell'andamento delle singole filiali rispetto ad un opportuno benchmark di riferimento.

Grazie anche all'ormai consolidata adesione al progetto ABI denominato DIPO (Data base Italiano delle Perdite Operative), è proseguito il monitoraggio del rischio operativo in collaborazione con la Funzione Internal Audit.

Nel 2006 è stata completata l'attività connessa al recepimento dei principi contabili internazionali in materia di "Hedge Accounting". Sono stati quindi definiti specifici portafogli, composti dal derivato di copertura e dall'attività finanziaria coperta, e sono stati effettuati i test prospettici e retrospettivi, volti a misurare l'efficacia della copertura stessa.

## **Risorse Umane e Formazione**

Nel corso del 2006 sono state assunte 34 risorse, ricorrendo per 11 di esse al contratto di inserimento di cui al D. Lgs. 276/2003, per 3 al contratto di apprendistato professionalizzante ai sensi del D. Lgs. 276/2003, dell'accordo interconfederale 23/06/2005 e della Delibera Regione Piemonte del 26/9/2005 e per 11 a contratti a tempo determinato; vi sono inoltre state 20 cessazioni. Il personale in forza è passato da 402 persone a 416 persone - di cui 7 maternità - con un incremento del 3,48%.

L'organico a fine esercizio è così composto: 395 persone a tempo indeterminato di cui 27 con contratto part-time, 11 con contratto di inserimento, 3 con contratto di apprendistato professionalizzante e 7 a tempo determinato.

L'età media del personale in organico al 31/12/2006 è di poco inferiore ai 37 anni, mentre la percentuale del personale femminile è salita al 45%. L'anzianità aziendale media è pari a circa 11 anni.

In tema di mercato del lavoro nel 2006 è da sottolineare il "decollo", anche per Banca del Piemonte, del contratto di apprendistato professionalizzante, uno dei più interessanti modelli contrattuali previsti dalla Legge Biagi e reso operativo dall'accordo interconfederale 23 giugno 2005 e dalla delibera della Regione Piemonte in data 26/9/2005 che ha dato avvio alla sperimentazione in attesa di successivi provvedimenti.



Dopo un articolato confronto iniziato con la presentazione della piattaforma di richieste nel luglio 2005, che ha visto le parti attraversare anche momenti di irrigidimento e tensione, in data 9 maggio 2006 si è raggiunto l'accordo per il rinnovo della parte economica del Contratto Integrativo Aziendale (CIA) che scadrà il 31/12/2007.

L'intesa prevede, in coerenza con le previsioni dell'art. 23 del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro (CCNL), un incremento del premio aziendale, premio variabile il cui metodo di determinazione rimane basato su indicatori "compositi" che fanno riferimento alla produttività aziendale, alla redditività ed all'efficienza utilizzati sin dal 2001.

Parallelamente al CIA sono inoltre stati rivisti accordi su materie tradizionalmente all'attenzione della Banca per la "valenza sociale" delle medesime, quali la previdenza complementare, i buoni pasto - estesi anche all'area dei Quadri Direttivi di più elevato livello retributivo - l'assistenza sanitaria per tutto il personale, le condizioni sui mutui per l'acquisto della casa e il cosiddetto "Natale Bimbi".

Con la Legge 296/2006 (Legge finanziaria 2007) gli effetti della riforma della previdenza complementare sono stati anticipati al 1° gennaio 2007; pertanto nel mese di dicembre del 2006 tutto il personale della Banca è stato interessato da una completa informativa in ordine alle opzioni che i lavoratori possono esercitare circa la destinazione le proprio TFR maturando.

Infine si segnala che il 31 dicembre 2005 è scaduto il CCNL 12 febbraio 2005 per i quadri direttivi e le aree professionali sia per la parte economica che per quella normativa.

Uno dei fattori tramite i quali si realizza lo sviluppo professionale è la formazione. In quest'ottica l'impegno dedicato alla formazione delle risorse è proseguito con determinazione; nel corso dell'anno sono state infatti effettuate oltre 1.600 giornate/uomo di formazione.

*La formazione*

In particolare oltre alla formazione erogata con metodi tradizionali - sia presso la Banca che presso società esterne - è proseguito l'utilizzo dell'autoformazione tramite le postazioni di lavoro (*personal computer*) e con l'ausilio di appositi *software* acquistati da Società specializzate.

In particolare sono da segnalare - sia per la durata che per le risorse coinvolte - i corsi relativi:

- al progetto Patti Chiari ed in particolare quelli per il "mantenimento" delle conoscenze effettuati anche con metodologia e-learning,
- la formazione sull'intermediazione assicurativa e sulla riforma del diritto fallimentare,
- il corso facoltativo su strumenti e mercati finanziari,
- la formazione per il personale di nuova o recente assunzione,
- la formazione commerciale su nuovi prodotti e campagne di vendita,
- la formazione manageriale "Business coaching: la relazione con la clientela" per Responsabili e Vice Responsabili di filiale,
- l'aggiornamento in materia di "antiriciclaggio" effettuato con la presenza di un magistrato torinese.



Per far fronte alla crescente esigenza di valorizzazione delle professionalità e di sviluppo della competitività la Banca ha deciso di aderire all'avviso 1/06 con cui For.te (il Fondo interprofessionale per la formazione continua del personale non dirigente del terziario) si è proposto di finanziare piani formativi, concordati tra le parti sociali. In particolare la Banca ha presentato nel 2006 un articolato piano formativo dal titolo "Le competenze bancarie crescono con la formazione" che è stato ammesso e ritenuto finanziabile dal Consiglio del Fondo.

#### *I sistemi premianti*

Anche nel 2006 i sistemi premianti hanno riguardato tutto il personale della Banca con lo scopo di motivare le risorse, determinare un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti e mantenere un forte "spirito di squadra". Anche alla luce del protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario, sono stati inseriti obiettivi di qualità (in termini di ore di formazione pro-capite) e su specifiche campagne di vendita.

Nel complesso i risultati dei sistemi premianti per il personale commerciale riferiti all'anno 2006 sono stati buoni: le filiali che hanno raggiunto gli obiettivi incentivati sono state 26. Sempre 26 filiali hanno raggiunto anche il sistema premiante su obiettivi specifici nell'area del risparmio gestito. Infine, il sistema premiante per il personale di sede centrale, tenendo conto della collaborazione con le filiali, è risultato positivo.

## **Sicurezza e salute dei lavoratori**

#### *La sicurezza*

Gli investimenti relativi ai presidi di sicurezza antirapina - anche con l'utilizzo delle più moderne tecnologie - ammontano a 340 migliaia di euro.

Nel corso del 2006 è stata effettuata una ulteriore revisione e razionalizzazione delle regole da tempo seguite e degli strumenti di sicurezza a disposizione per fronteggiare l'evento rapina; le relative indicazioni e disposizioni sono state diffuse tramite una circolare interna.

#### *Sicurezza e salute dei lavoratori*

In materia di sicurezza e salute dei lavoratori sul luogo di lavoro sono proseguite le attività previste dal D. Lgs. n. 626/94 e successive modifiche ed integrazioni.

E' continuato l'impegno rivolto alla formazione, in particolare destinata ai neoassunti ed ai Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS).

Nel corso dell'anno si sono svolti numerosi incontri tra i componenti del Servizio Prevenzione e Protezione (SPP) ed il Responsabile del Servizio (si tratta di un consulente esterno); due di essi con la presenza del Medico Competente. Il Responsabile del Servizio ha inoltre visitato tutti i punti operativi.

Al fine di pianificare e gestire in modo sistemico le attività relative alla tutela della sicurezza e della salute nei luoghi di lavoro, dal 2006 è stato adottato un approccio strutturato per processi. Tale approccio prevede la definizione e la formalizzazione delle attività e relative modalità/responsabilità necessarie per il corretto funzionamento del "Sistema Sicurezza" aziendale basandone la gestione sul metodo "*plan, do, check, act*" (pianificare, fare, controllare, agire).

## Attività immateriali e materiali

Le attività immateriali, al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 306 migliaia di euro), ammontano a 329 migliaia di euro; la voce evidenzia un incremento del 4,11% sull'esercizio precedente.

*Le attività immateriali*

Si ricorda che - ai sensi della circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 - le c.d. "migliorie su beni di terzi", ovvero i costi di ristrutturazione di locali non di proprietà, vengono riclassificate tra le "altre attività" ed i relativi ammortamenti sono ricompresi tra gli altri oneri di gestione. Si tratta a fine esercizio di 1.071 migliaia di euro al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 128 migliaia di euro), con un incremento del 3,89% sul 2005.

Nel corso del 2006 sono stati sostenuti costi di ristrutturazione di locali non di proprietà per 167 migliaia di euro, tutti riferiti alla nuova filiale di Settimo Torinese (To).

Sono stati poi sostenuti costi per acquisizione di programmi di elaborazione dati per 306 migliaia di euro.

Le attività materiali, al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 1.749 migliaia di euro), ammontano a 24.426 migliaia di euro e sono composte da terreni per 7.341 migliaia di euro, immobili per 14.936 migliaia di euro e da mobili, macchine ed impianti per 2.149 migliaia di euro; la voce evidenzia un incremento del 6,82% sul 2005.

*Le attività materiali*

I terreni non hanno fatto registrare alcuna variazione tra gli esercizi 2005 e 2006; si ricorda che i nuovi principi contabili internazionali non consentono l'ammortamento dei terreni in quanto attività di vita utile indefinita.

*I terreni*

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in immobili per 1.664 migliaia di euro. Gli investimenti principali riguardano l'acquisto e la realizzazione della nuova filiale di Novara per 1.153 migliaia di euro, i lavori di ristrutturazione e di ammodernamento della Sede Centrale di Torino per 192 migliaia di euro, la ristrutturazione dell'Agenzia 2 di Torino per 139 migliaia di euro ed i lavori a Villanova (Al) - volti alla realizzazione di un sito secondario nell'ambito del piano di continuità operativa - per 77 migliaia di euro.

*Gli immobili*

Per quanto riguarda i mobili, l'investimento di 227 migliaia euro è da ricondursi principalmente alle nuove filiali ed alle ristrutturazioni illustrate in precedenza.

*I mobili*

Gli investimenti in macchine ed impianti sono stati di 1.417 migliaia di euro; essi hanno riguardato per 621 migliaia di euro attrezzature EDP - di cui 157 migliaia di euro per apparecchiature bancomat - e per 796 migliaia di euro impianti ed attrezzature varie, di cui 261 migliaia di euro per autovetture.

*Le macchine e gli impianti*

Tra gli investimenti, volti a sostenere la crescita e l'evoluzione tecnologica della Banca, si segnala in particolare la sostituzione di attrezzature EDP ormai inadeguate (principalmente personal computer e stampanti) presso 16 punti operativi.

#### Dismissioni

Nel corso dell'esercizio sono stati dismessi beni EDP per 373 migliaia di euro di costo storico nonché attrezzature varie per 184 migliaia di euro di costo storico.

## Risultati economici

|                                                                                                                                           | 2006     | 2005     | Var. %   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| <i>Margine di interesse</i>                                                                                                               | 37.681   | 33.115   | 13,79%   |
| Dividendi                                                                                                                                 | 359      | 280      | 28,21%   |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                                                             | 2.004    | 507      | 295,27%  |
| Risultato netto dell'attività di copertura                                                                                                | (449)    | 62       | - 824,2% |
| Margine sui servizi                                                                                                                       | 24.042   | 23.109   | 4,04%    |
| <i>Margine di intermediazione</i>                                                                                                         | 63.637   | 57.073   | 11,50%   |
| Costi generali ed ammortamenti                                                                                                            | (39.466) | (38.128) | 3,51%    |
| - di cui spese per il personale                                                                                                           | (22.224) | (21.652) | 2,64%    |
| - di cui altre spese amm.ve                                                                                                               | (15.059) | (14.505) | 3,82%    |
| - di cui rett. di valore su imm. materiali ed immateriali                                                                                 | (2.183)  | (1.971)  | 10,76%   |
| <i>Risultato di gestione</i>                                                                                                              | 24.171   | 18.945   | 27,59%   |
| Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento dei crediti; acc.ti netti ai fondi rischi ed oneri relativi all'attività creditizia | (4.714)  | (3.959)  | 19,07%   |
| Altri acc.ti netti ai fondi rischi e oneri                                                                                                | (459)    | (623)    | - 26,32% |
| <i>Utile attività ordinarie</i>                                                                                                           | 18.998   | 14.363   | 32,27%   |
| Utili/Perdite da cessione o riacquisto                                                                                                    | 27       | 22       | 22,73%   |
| Imposte sul reddito d'esercizio                                                                                                           | (7.980)  | (5.843)  | 36,57%   |
| <i>Utile netto</i>                                                                                                                        | 11.045   | 8.542    | 29,30%   |

L'andamento dei risultati reddituali può definirsi decisamente buono, anche superiore alle previsioni.

L'incremento del margine di interesse è correlato in larga misura alla brillante crescita dei volumi operativi derivante dal successo della più parte delle iniziative aziendali assunte nonché, in minor misura, all'andamento crescente dei tassi di interesse in una situazione di buona liquidità.





E' proseguito il processo di riduzione dei margini unitari, sia nell'intermediazione creditizia che nei servizi, già da tempo in atto in un mercato sempre più concorrenziale.

Nel margine di interesse sono compresi 1.200 migliaia di euro di differenziali positivi relativi ad operazioni di copertura del rischio di tasso insito nei prestiti obbligazionari e 331 migliaia di euro di differenziali negativi relativi ad operazioni di copertura del rischio di tasso insito principalmente nei mutui. Si tratta delle competenze maturate nei confronti delle controparti con le quali sono stati stipulati i contratti di copertura: i differenziali positivi riducono il costo della raccolta in obbligazioni, mentre i differenziali negativi riducono il rendimento dell'impiego in mutui.

La variazione del risultato netto dell'attività di negoziazione è positivamente influenzata in particolare dalla valutazione al *fair value* del portafoglio titoli di proprietà. Il mantenimento di posizioni prudenti in previsione degli scenari - poi verificatisi - di repentini aumenti della struttura dei tassi di interesse ha evitato il formarsi di minusvalenze.

Da rilevare anche che gli utili su operazioni in cambi confermano la crescente operatività del comparto con un incremento del 40% circa.

La variazione del risultato netto dell'attività di copertura è influenzata dall'incremento delle obbligazioni proprie in paniere ed all'estinzione anticipata dei mutui intervenuta nel periodo.

Il margine dei servizi mostra nel complesso una crescita sull'esercizio precedente modesta ed inferiore alle previsioni: le analisi effettuate hanno confermato che a fronte di un aumento dei volumi vi è - come già più volte ricordato - una contrazione dei ricavi unitari.

Peraltro, a fronte di un modesto incremento dei margini sui servizi di intermediazione creditizia e di incasso e pagamento per aziende e famiglie, i margini connessi alla gestione ed all'amministrazione dei risparmi fanno registrare un buon incremento.

La crescita dei costi generali e ammortamenti (compresi gli ammortamenti sugli immobili) è risultata lievemente al di sotto delle previsioni; in percentuale del margine di intermediazione l'aggregato passa dal 66,8 al 62,0 con una riduzione di 4,8 punti percentuali.

Le spese per il personale aumentano del 2,64%, a fronte di un incremento dell'organico medio del 3,04%. Da rilevare che l'effetto derivante dall'applicazione del c.d. "IAS 19" ha comportato per il 2005 ulteriori accantonamenti ai fondi del personale per 595 migliaia di euro, mentre per il 2006 sono stati liberati dai fondi del personale 639 migliaia di euro.

L'andamento delle altre spese amministrative e degli ammortamenti è in crescita del 4,65% ed è correlato al consueto sviluppo dell'operatività della Banca.



---

Le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono così composte:

- 434 migliaia di euro di ammortamenti su attività immateriali aventi natura di onere pluriennale (compresi i costi di ristrutturazione di locali non di proprietà);
- 652 migliaia di euro di ammortamenti su immobili;
- 1.097 migliaia di euro di ammortamenti su mobili, macchine ed impianti.

Il costo del credito al 31 dicembre 2006 ammonta a 4.714 migliaia di euro e, pur in incremento del 19% circa rispetto all'esercizio precedente, in percentuale del risultato di gestione è passato dal 20,9% al 19,5% con una riduzione di 1,4 punti percentuali.

Il costo del rischio operativo ammonta a fine esercizio a 459 migliaia di euro, in riduzione del 26% circa rispetto al 2005. Tra gli "altri oneri di gestione" del 2006 è compreso fra l'altro l'impatto a conto economico delle rapine subite (85 migliaia di euro); è singolare notare come prima del provvedimento relativo all'indulto e cioè fino al 31 luglio 2006 vi siano state 3 rapine mentre dal 1° agosto al 31 dicembre 2006 vi siano state 8 rapine.

Il R.O.A. (Utile su Totale Attivo) al lordo delle imposte sul reddito si attesta all'1,4 % (contro l'1,2% del 2005), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari allo 0,8% (contro lo 0,7% del 2005).

Il R.O.E. (Utile su Patrimonio Netto) al lordo delle imposte sul reddito si attesta al 20,1% (contro il 16,5% del 2005), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari all'11,7% (contro il 9,8% del 2005).

## **Patrimonio netto**

Il patrimonio netto - comprensivo dell'utile di esercizio - è passato da 96.895 migliaia di euro a 107.404 migliaia di euro con un incremento di 10.509 migliaia di euro pari al 10,85%.

La movimentazione intervenuta nell'esercizio è riportata a pag. 74.

## **Rendiconto Finanziario**

La liquidità netta generata nell'esercizio 2006 è pari a 1.824 migliaia di euro, contro 210 migliaia di euro dell'anno precedente.

Il rendiconto finanziario è riportato a pag. 76.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Secondo le prime anticipazioni dell'Outlook dell'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico), presentate a metà marzo, il tasso di sviluppo dell'economia italiana potrebbe raggiungere nel 2007 il 2,2% contro l'1,9% del 2006. L'inflazione, misurata dall'indice armonizzato dei prezzi al consumo, nell'area dell'euro è prevista lievemente inferiore al 2% e da tali valori non si dovrebbe discostare quella italiana.

*Il mercato*

La crescita dell'economia piemontese dovrebbe proseguire; secondo l'indagine congiunturale dell'Unione Industriale di Torino per i primi mesi del 2007 le imprese si attendono un consolidamento della ripresa avviata nel 2006. Le aspettative sono positive soprattutto sull'andamento della domanda estera a conferma di una ritrovata competitività.

Approfondite riflessioni strategiche effettuate nel corso del 2006 ci hanno confermato che sul mercato bancario regionale paiono permanere, anche a seguito dei rilevanti processi di concentrazione e di riorganizzazione in corso, importanti spazi per un istituto locale indipendente che sia in grado di offrire - in modo efficiente ed efficace ma non disgiunto dalla sensibilità tipica di chi è vicino alla clientela al dettaglio - prodotti e servizi di prim'ordine a condizioni competitive, cogliendo tempestivamente le opportunità di sviluppo che si presentano.

*La Banca*

Vi è inoltre consapevolezza che in Banca del Piemonte è oggi presente un consolidato insieme di conoscenze e professionalità, equilibrio manageriale e capacità realizzative, spirito innovativo, reputazione, forza patrimoniale e redditività.

Questi due complessi di fattori dovrebbero consentire di proseguire la dinamica crescita indipendente prevista nei piani della Banca, al servizio in prevalenza delle famiglie, delle piccole e medie imprese, degli artigiani, dei commercianti, dei professionisti nonché, per alcuni specifici servizi, delle grandi imprese.

Per quanto riguarda in particolare la futura politica di distribuzione degli utili, pare ragionevole prevedere che la quota di utile netto destinata al rafforzamento del patrimonio della Banca si possa collocare nel prossimo triennio tra il 50% ed il 70%. Peraltro, qualora si presentassero opportunità strategiche ritenute coerenti con l'ulteriore affermazione del ruolo di banca regionale indipendente, saranno valutate anche alternative al solo autofinanziamento.

## Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La Banca ha deciso di aderire, a far tempo dal 30 marzo 2007, alla nuova iniziativa del consorzio Patti Chiari denominata "Cambio conto - come cambiare il conto corrente", iniziativa che persegue l'obiettivo di fornire alla clientela informazioni facilmente accessibili e strumenti semplici e veloci per chiudere il conto corrente e trasferire i servizi su un nuovo rapporto presso altro intermediario finanziario. La certificazione da parte di un ente esterno indipendente è prevista per questa nuova iniziativa a maggio 2007.

*Patti Chiari*

*Le obbligazioni*

Nei primi mesi del 2007 sono stati interamente sottoscritti due prestiti obbligazionari a tasso fisso denominati “Oro” ed “Oro Più” per un importo complessivo di 11 milioni di euro.

*I tassi di interesse ufficiali*

Nella riunione tenuta l'8 marzo 2007 il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea ha deciso di aumentare di 25 punti base, al 3,75%, il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principali dell'Eurosistema, a decorrere dall'operazione con regolamento il 14 marzo 2007.

*Le filiali*

Il 16 marzo 2007 ha iniziato ad operare la nuova filiale di Borgomanero (No).

*Privacy*

E' stato presentato ed illustrato al Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2007 il Documento Programmatico sulla Sicurezza aggiornato per l'anno 2007.

\* \* \*

## Progetto di destinazione dell'utile di esercizio

|                                                                                                                                        |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Utile di esercizio                                                                                                                     | 11.045.024  |
| Alla Riserva Legale 15%                                                                                                                | (1.656.754) |
| residuano                                                                                                                              | 9.388.270   |
| Al Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 28, 2° comma dello Statuto Sociale)                                                | (938.827)   |
| residuano                                                                                                                              | 8.449.443   |
| Alle 4.980.000 azioni privilegiate: 0,44 euro ciascuna (dividendo preferenziale ai sensi dell'art. 28, 3° comma dello Statuto Sociale) | (2.191.200) |
| Alle 24.450.800 azioni ordinarie e privilegiate: 0,031 euro ciascuna (dividendo ai sensi dell'art. 28, 3° comma dello Statuto Sociale) | (757.975)   |
| residuano                                                                                                                              | 5.500.268   |
| Al Fondo erogazioni liberali                                                                                                           | (75.349)    |
| residuano                                                                                                                              | 5.424.919   |
| Alla riserva straordinaria                                                                                                             | (5.424.919) |
|                                                                                                                                        | =====       |

Nel complesso, il dividendo attribuito alle azioni privilegiate è pari ad euro 0,471 ciascuna, per un totale di 2.346 migliaia di euro.

La quota di utile di esercizio destinata al rafforzamento del patrimonio della Banca è pari a 7.082 migliaia di euro ed al 64,12%.

La destinazione di una quota di utile di esercizio al Fondo erogazioni liberali testimonia l'attenzione dedicata al supporto delle iniziative nel campo medico, assistenziale, religioso, culturale, artistico e sportivo che si svolgono sul territorio.

\* \* \*

---

Signori Azionisti,

al termine di questa relazione desideriamo esprimere a tutto il personale il nostro sentito apprezzamento per la qualità dell'impegno e la determinazione che - insieme al forte senso di responsabilità ed allo "spirito di squadra" - hanno costituito elementi fondamentali per il conseguimento dei risultati raggiunti.

Vogliamo inoltre ringraziare l'Associazione Bancaria Italiana per la preziosa, continua e puntuale attività di informazione, consulenza e supporto, nonché l'Assbank, l'Associazione Nazionale delle Banche Private, per il vivace contributo di riflessione su temi di importanza strategica.

Ringraziamo vivamente la Banca d'Italia, ed in particolare il Direttore della Sede di Torino Dott.ssa Anna Maria Ceppi ed i Suoi Collaboratori, per la costante, qualificata collaborazione e l'ampia disponibilità con cui seguono la nostra attività.

Infine, scade per compiuto triennio il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale. Vi ringraziamo per la fiducia che ci avete accordato e Vi invitiamo a provvedere alla nomina dei Consiglieri di Amministrazione - previa determinazione del loro numero - e dei Sindaci per gli esercizi 2007, 2008 e 2009.

Il Consiglio di Amministrazione

# Responsabilità Sociale

## Introduzione

“La responsabilità sociale è una modalità di gestione strategica dell’impresa, orientata in senso *multistakeholder*, cioè attenta a generare valore non solo per gli azionisti/soci ma per tutti coloro che con essa intrecciano relazioni quotidiane: ad esempio clienti, dipendenti, fornitori, investitori, comunità locale, istituzioni, generazioni future e ambiente. Ogni impresa ha propri specifici interlocutori che contribuiscono alla realizzazione dei suoi obiettivi e che influenzano e/o vengono influenzati dalle sue scelte ed attività. La gestione delle diverse relazioni può promuovere uno sviluppo positivo in termini di credibilità e reputazione, in un’ottica di reciproco vantaggio. La responsabilità sociale, quale strategia di business e di gestione, non può che rispondere ad una scelta volontaria dell’impresa che si traduce nelle più diverse *policy* dell’azienda, in funzione dei diversi *business* e casi aziendali.

Ugualmente volontaria è l’adozione di diversi strumenti e metodologie che le imprese bancarie possono utilizzare a supporto delle singole strategie di CSR (*Corporate Social Responsibility*): carta valori, codice etico, comitato etico, formazione csr, rendicontazione - bilancio sociale, né la loro adozione esaurisce in sé la responsabilità sociale: piuttosto, l’utilizzo di indicatori consente alle imprese bancarie interessate di rendicontare ai propri interlocutori il miglioramento continuo dei processi di CSR in corso”.

Quanto sopra è tratto dai principi espressi all’interno di un documento predisposto nell’ambito del gruppo di lavoro ABI (Associazione Bancaria Italiana) sulla CSR con lo scopo di rappresentare al meglio il significato generale della responsabilità sociale e dell’adozione dei suoi possibili strumenti.

Anche la Banca del Piemonte è consapevole degli effetti che la propria attività può generare sui diversi interlocutori e di come questi ultimi possano a loro volta influenzare la sua performance globale, il suo successo e la sua sostenibilità nel tempo.

In questo contesto si inserisce l’attenzione che la Banca ha dedicato alla responsabilità sociale d’impresa, come ulteriore leva di miglioramento, innovazione e sviluppo del proprio *business* ed in questa “sezione colorata” mette in risalto e riepiloga le attività socialmente responsabili effettuate nel 2006 con l’obiettivo di rendere partecipi tutti gli interlocutori.

\* \* \*

Anzitutto è proseguita la partecipazione attiva della Banca al Gruppo di Lavoro interbancario sulla RSI (Responsabilità Sociale d'Impresa) promosso dall'Associazione Bancaria Italiana che rappresenta circa il 74,7% del totale attivo di sistema, con una copertura degli sportelli sul territorio nazionale pari all'87%.

In tale ambito sono da segnalare diverse iniziative che hanno coinvolto, seppur indirettamente, la Banca del Piemonte nel 2006 consentendo anzitutto di mantenere una visuale allargata sul mondo della CSR valorizzando una cultura sempre più diffusa e condivisa sul tema. Si segnalano in particolare:

- L'adesione di ABI alla "*European Alliance for CSR*", iniziativa promossa dalla Commissione Europea per favorire la diffusione della CSR in Europa, tramite *network* di iniziative, nuove o esistenti. Elemento fondamentale dell'iniziativa è il partenariato tra le imprese e gli stakeholders attraverso cui tutti gli attori coinvolti possono sviluppare metodologie anche innovative e strumenti di CSR. L'adesione dell'ABI all'Alleanza è funzionale a rappresentare e promuovere le esperienze maturate dall'industria bancaria italiana su CSR;
- La presentazione a Bruxelles il 22 marzo 2006 della nuova Comunicazione della Commissione Europea sulla *Corporate Social Responsibility*, in cui si ribadisce il proprio impegno nel promuovere una cornice di riferimento politica, economica e sociale che consenta alle imprese di contribuire alla crescita sostenibile dell'Europa. Approccio volontario, *best practices*, scambio di esperienze, responsabilità di tutti gli attori coinvolti, strumenti a supporto delle imprese interessate: sono questi i punti maggiormente rilevanti espressi nella nuova posizione della commissione su CSR, del tutto in linea con il percorso delle banche italiane maturato nei lavori dell'ABI;
- L'adesione di ABI all'iniziativa europea "*CSR Marketplace*" finalizzata a scambiare e a mettere a disposizione tra i diversi soggetti che vi partecipano soluzioni operative per meglio integrare la responsabilità sociale nelle strategie di impresa, che si compone della raccolta dei casi aziendali in un apposito database europeo di *best practices* contribuendo a favorire l'integrazione della CSR nelle imprese e a fare dell'Europa un polo di eccellenza in materia di CSR. Inoltre ABI partecipa alla "*call for papers*" di Eabis, *network* di università ed imprese europee impegnate nella CSR, programma divulgativo formativo promosso dalla Commissione Europea con l'esigenza di raccogliere e discutere esigenze pratiche e sviluppi teorici su CSR realizzati da ricercatori, accademici, imprese/*practitioners*;
- L'organizzazione da parte di ABI il 29 maggio 2006 di un incontro *multi-stakeholder* con i soci del Forum per la Finanza Sostenibile (FFS) sulle linee guida da "*Rendere conto agli Stakeholders*". Le linee guida muovono dalla richiesta delle banche interessate di poter disporre di un documento aggiornato che fornisca un *framework* di riferimento rispetto alle dinamiche attuali della rendicontazione di sostenibilità, da declinare nelle più diverse modalità operative;

- La partecipazione di Banca del Piemonte al FORUM ABI "Responsabilità Sociale di Impresa: Il Valore di Rendere Conto" della durata di due giornate con la microfinanza protagonista di un'apposita sessione con l'obiettivo di raccontare e mettere in rete le diverse iniziative e ricerche in tema, per analizzare soluzioni, processi, prodotti e partnership innovative tra tutti i soggetti coinvolti al fine di favorire una maggiore inclusione finanziaria;
- L'organizzazione di un incontro tra il Gruppo di lavoro interbancario sulla RSI e "Campagna banche armate" con l'obiettivo di aprire un dialogo sulle attività delle banche connesse all'import/export di armi;
- L'adesione di Banca del Piemonte all'iniziativa di raccolta fondi promossa da "Trenta Ore per la Vita" a favore dell'infanzia. Le donazioni effettuate sono state devolute ai progetti che coinvolgono il tema dell'"infanzia negata" ispirata all'emergenza rappresentata dalle gravi condizioni di degrado fisico e morale che accomuna milioni di giovani nel mondo.

## Identità aziendale e valori

"I rapidi cambiamenti intervenuti nello svolgimento dell'attività bancaria ed i contorni di grande complessità che connotano da tempo la nostra professione hanno indotto la nostra Banca a riassumere i principi che ormai da più di 90 anni ispirano il nostro agire quotidiano".

*Codice Etico*

Inizia così il Codice Etico della Banca del Piemonte deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 27/03/2003 nell'ambito delle attività messe in atto per adempiere - tra l'altro - a quanto previsto dal D. Legislativo 231/2001 in tema di responsabilità amministrativa delle società.

Il codice individua i valori essenziali del nostro modo di essere e fare banca e indica i comportamenti attesi da tutto il personale nei rapporti con i clienti, attuali o potenziali, con i colleghi, con i collaboratori, i fornitori e le pubbliche autorità precisando che non saranno in alcun modo tollerati non solo comportamenti illegali ma neanche quelli eticamente riprovevoli.

In particolare l'attività della Banca avrà sempre presente i seguenti principi:

- il cliente e la soddisfazione delle sue necessità, sono al centro della nostra missione, impegnandoci nel contempo ad ottenere il miglior risultato economico nel quadro delle strategie di crescita della Banca sul mercato di riferimento;
- valorizzare la crescita professionale e personale delle risorse umane, stimolandone l'orientamento verso livelli di eccellenza, nel quadro di comportamenti eticamente corretti;
- rispettare le regole dell'organizzazione, tenendo conto dell'ottimizzazione dei costi e delle risorse;



- rimanere fedeli ai principi di un sano esercizio della nostra attività ed essere pertanto una banca solida, affidabile, esperta, trasparente, aperta alle innovazioni, interprete dei bisogni dei clienti;
- perseguire gli interessi aziendali nel rispetto di leggi e regolamenti, con comportamenti leali e corretti, mirando ai massimi livelli di integrità professionale;
- coltivare il prestigio aziendale quotidianamente, tenendo presente che la reputazione acquisita è preziosa e per ciò stesso fragile, evitando quindi comportamenti anche solo apparentemente scorretti.

In data 27/07/2006 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato le seguenti variazioni al Codice Etico:

- la più dettagliata indicazione dei soggetti destinatari delle prescrizioni del codice stesso (esponenti, dipendenti, collaboratori e partner esterni);
- l'introduzione di uno specifico sistema sanzionatorio;
- il recepimento delle normative, in particolare sulle c.d. Legge Risparmio e Legge Market Abuse;
- la riorganizzazione del testo in punti e sottopunti per facilitare la lettura.

Il Codice Etico conferma l'intenzione di difendere ed affermare la continuità della propria reputazione, attraverso la professionalità, la correttezza e la trasparenza del modo di svolgere l'attività, valori da sempre ritenuti fondamentali come confermato dall'adesione "storica" ad una serie di associazioni, protocolli e codici di comportamento.

Ricordiamo sinteticamente:

- Il Protocollo d'intesa per la prevenzione della criminalità in banca nelle province di Torino e di Cuneo;
- Il Codice di condotta europeo per i mutui casa;
- L'Associazione per la Tutela degli Investitori in Titoli Argentini;
- Il Codice di comportamento ABI del settore bancario e finanziario;
- Il Codice interno di autodisciplina in materia di intermediazione finanziaria;
- Il Protocollo d'intesa sulla prevenzione del fenomeno dell'usura e del racket tra ABI, Ministero dell'Interno, Coordinamento Nazionale Confidi, Associazioni di categoria degli operatori economici, Consulta nazionale Antiusura, Federazione Italiana delle Associazioni Antiracket, Adventum (Fondazione costituita dall'Unione delle Chiese Avventiste);
- Il Protocollo d'intesa per la prevenzione della criminalità in banca nella Regione Piemonte.

Nell'ambito delle iniziative del consorzio ABI Energia, consorzio che si prefigge l'obiettivo di ottimizzare la gestione e l'utilizzo dell'energia in Banca è proseguita la formazione dei colleghi dell'Ufficio Acquisti e Logistica nel corso del 2006 attraverso la partecipazione al corso "I sistemi di gestione ambientale e la norma ISO 14001 nel settore bancario".

È stata inoltre distribuita a tutto il personale la guida all'uso sostenibile dell'energia sul posto di lavoro "Salva l'ambiente con un click", per informare e sensibilizzare sul corretto utilizzo delle apparecchiature in Banca.

## Risorse Umane

Assecondare le inclinazioni, coltivare le potenzialità, sviluppare le competenze professionali attraverso una costante formazione, favorire lo scambio di idee e le relazioni interne vuol dire considerare le risorse umane come un investimento finalizzato allo sviluppo dell'azienda. Solo passando attraverso questo processo si può creare una relazione duratura con i clienti, si genera valore per tutti gli attori coinvolti, si accresce quel capitale intellettuale che genera il vantaggio competitivo della Banca.

Dinamismo, impegno, determinazione, serietà, onestà, gioco di squadra, motivazione, voglia di crescere sono i principali valori che accomunano le persone che lavorano in Banca del Piemonte.

L'importanza delle risorse umane si manifesta all'interno della Banca con le diverse attività per il loro coinvolgimento, con una autentica attenzione alle persone e con una politica trasparente basata sul merito e sulle pari opportunità per tutti i dipendenti.

Di rilievo nell'anno 2006 è certamente la sottoscrizione dell'accordo per il rinnovo della parte economica del Contratto Integrativo Aziendale (CIA). L'intesa prevede, ai sensi dell'art. 23 del CCNL 12/02/2005, un incremento del premio aziendale, premio variabile il cui metodo di determinazione rimane peraltro basato sugli stessi quattro indicatori compositi.

Parallelamente al CIA sono inoltre stati rivisti accordi su materie tradizionalmente all'attenzione della Banca per la "valenza sociale" delle medesime quali la previdenza complementare, i buoni pasto, l'assistenza sanitaria per tutto il personale, le condizioni sui mutui per l'acquisto della casa e il cosiddetto "Natale Bimbi". In particolare si segnala l'aumento del contributo a carico della Banca relativo alla previdenza complementare, l'introduzione della polizza sanitaria con contributo a carico della Banca anche per il personale delle Aree Professionali e per i Quadri di 1° e 2° livello retributivo, l'innalzamento del valore del buono pasto e l'attribuzione dello stesso anche ai Quadri Direttivi di 3° e 4° livello retributivo.

In tema di mercato del lavoro nel 2006 è da sottolineare il "decollo", anche per Banca del Piemonte, del contratto di apprendistato professionalizzante, uno dei modelli contrattuali previsti dalla Legge Biagi e reso operativo dall'accordo interconfederale 23 giugno 2005 e dalla delibera della Regione Piemonte in data 26/09/2005 che ha dato avvio alla sperimentazione in attesa di successivi provvedimenti. Sono infatti state assunte 3 risorse con il contratto di apprendistato professionalizzante.

Con la Legge 27 dicembre 2006 n. 296 (Legge finanziaria 2007) gli effetti della riforma della previdenza complementare sono stati anticipati al 1° gennaio 2007; pertanto nel mese di dicembre del 2006 tutto il personale della Banca è stato interessato da una completa informativa in ordine alle opzioni che i lavoratori possono esercitare circa la destinazione del proprio TFR maturando.

Come si può notare nella tabella seguente continua la crescita del numero dei dipendenti. Nel 2006 sono state inserite 34 nuove risorse con un incremento, al netto delle cessazioni, di 14 unità pari al 3,48% rispetto all'anno precedente.

Per facilitare l'inserimento dei giovani nel mondo del lavoro ed utilizzando il D. Lgs. 276/03 e l'Accordo Interconfederale del 22 febbraio 2004 si è proceduto con l'assunzione di 11 giovani con contratto di inserimento, contratto che ha sostanzialmente sostituito quello di "formazione e lavoro".

|                        | <b>2006</b> | <b>2005</b> | <b>2004</b> |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Dipendenti<br>(numero) | 416         | 402         | 393         |

La distribuzione dell'organico evidenzia che il 36,06% delle risorse umane opera in Sede Centrale mentre il 63,94% opera nella rete di vendita. A testimonianza dell'attenzione dedicata alla qualità della vita di tutto il personale ed alle necessità di chi deve conciliare le esigenze lavorative con quelle della famiglia, la maggioranza dei dipendenti risiede in zone limitrofe al luogo di lavoro.

In particolare si evidenzia che nel corso del 2006, sono stati effettuati 16 trasferimenti a seguito di specifica richiesta dei colleghi, non solo per esigenze logistiche ma anche per assecondare le necessità personali, di salute e le aspettative professionali su aree di maggiore interesse.

La popolazione aziendale al 31/12/2006 è composta da 227 uomini pari a circa il 55% e da 189 donne pari al 45% del totale.

|         | <b>2006</b> | <b>2005</b> | <b>2004</b> |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| Maschi  | 227 - 55%   | 221 - 55%   | 219 - 56%   |
| Femmine | 189 - 45%   | 181 - 45%   | 174 - 44%   |

*(numero e percentuale)*

Per valorizzare e gestire con efficacia coloro che lavorano, ai diversi livelli, in Banca del Piemonte, tutti i colleghi che operano in posizione di responsabilità sono chiamati a partecipare al processo di valutazione professionale del personale ai sensi dell'art. 66 del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro. Pertanto si è proceduto all'annuale consegna delle valutazioni a tutto il personale. Il totale dei giudizi di sintesi è ampiamente positivo: 299 colleghi hanno ottenuto una valutazione professionale riferita al 2005 pari a "distinto" o "ottimo".

L'età media dei dipendenti è molto bassa e si attesta al 31/12/2006 a 36 anni e 10 mesi. La fascia di età più numerosa risulta essere quella che va dai 39 ai 42 anni; i più rappresentati sono i trentanovenni.

|                     | <b>2006</b> | <b>2005</b> | <b>2004</b> |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| Età media maschile  | 39          | 39          | 38          |
| Età media femminile | 34          | 33          | 32          |

*(numero)*

L'anzianità media aziendale è pari a circa 11 anni.

A testimonianza di una politica delle assunzioni sempre più rivolta a giovani qualificati e con ampio potenziale di crescita, è da evidenziare l'innalzamento percentuale dei laureati che sono passati dal 24% del 2003 al 29% del personale nel 2006.

Circa il 4% dei lavoratori fa parte della 2ª area professionale, poco meno del 61% dei lavoratori ha la qualifica di impiegato (3ª area professionale), il 32% appartiene alla categoria dei quadri direttivi, mentre meno del 3% ha incarichi dirigenziali.

|                       | <b>2006</b> | <b>2005</b> | <b>2004</b> |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| 2ª area professionale | 4,33%       | 2,99%       | 0,76%       |
| 3ª area professionale | 60,58%      | 62,19%      | 66,16%      |
| Quadri Direttivi      | 32,45%      | 32,09%      | 31,30%      |
| Dirigenti             | 2,64%       | 2,74%       | 1,78%       |

Per la Banca del Piemonte la politica delle pari opportunità non è solo assenza di discriminazioni di sesso, razza, religione o altro - condizione che ci caratterizza da sempre - ma anche attenzione all'inserimento lavorativo di persone disabili.

Al riguardo si evidenzia che a partire dal 2003 è iniziato un servizio di trasporto e accompagnamento quotidiano da e verso l'ufficio di personale dipendente disabile, servizio effettuato da società esterna specializzata e completamente a carico della Banca.

La popolazione femminile è in costante ascesa: è un dato significativo che 16 donne (15 l'anno precedente) siano Responsabili di Filiali, Uffici, Funzioni e Direzioni Centrali. Inoltre 27 donne, pari al 14% della popolazione femminile, hanno avuto l'opportunità di optare per un lavoro part-time.

Infine si ricorda che nell'anno 2006 sono nati 12 bambini figli di colleghe e colleghi della Banca: un caloroso benvenuto ai nuovi nati che hanno portato il "tasso di natalità" al 2,88% del personale dipendente.

*Sistemi di  
incentivazione*

Al fine di coinvolgere le risorse determinando un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti e stimolando il lavoro di "squadra", già da alcuni anni la Banca ha formalizzato sistemi di incentivazione per il personale.

Con la sottoscrizione, in data 16/06/2004, del protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario le parti nazionali hanno riaffermato in tema di sistemi incentivanti "che deve essere assicurata aziendalimente piena coerenza tra i principi declinati in materia, con particolare riguardo all'oggettività ed alla trasparenza dei sistemi stessi, e i comportamenti assunti ad ogni livello nelle imprese, al fine di rafforzare all'interno delle medesime il necessario clima di fiducia, coesione e stabilità" e che "ritengono opportuno che le aziende prevedano, nell'ambito dei sistemi incentivanti, anche obiettivi di qualità". In tale contesto, su espressa sollecitazione della Organizzazioni Sindacali Aziendali, nei sistemi incentivanti Banca del Piemonte 2006 sono stati confermati gli obiettivi in tema di ore di formazione effettuata da ciascun partecipante ai sistemi stessi.

Oltre a quella monetaria, sono presenti altre "leve" considerate premianti e concretamente utilizzate per attrarre, motivare e trattenere i dipendenti. Sicuramente giocano a favore della Banca le opportunità di crescita e carriera professionale, i progressivi riconoscimenti formali, la sicurezza del posto di lavoro, il senso di appartenenza, un sistema di valori forti e riconoscibili.

*Attività sociali*

Banca del Piemonte presta particolare attenzione alle esigenze dei collaboratori anche attraverso la realizzazione di un insieme di iniziative e "interventi sociali" mirati.

Da molti anni al Contratto Collettivo di Lavoro si affianca un Contratto Integrativo Aziendale che prevede una serie di interventi a favore dei lavoratori. In particolare da tempo la Banca aderisce ad un fondo di previdenza complementare che prevede, a fronte del versamento di contributi aziendali e individuali, la corresponsione di un trattamento pensionistico integrativo a quello erogato dall'INPS.

Sono state adottate inoltre particolari iniziative in caso di premorienza o invalidità permanente di dipendenti in servizio che prevedono la corresponsione di un capitale assicurato aggiuntivo.

Contro gli infortuni occorsi ai collaboratori nello svolgimento di attività professionali ed in alcuni casi extra professionali è in vigore una specifica polizza assicurativa. Inoltre dal 2006 è attiva una polizza sanitaria, oltre che per i Dirigenti e per i Quadri Direttivi di livello più elevato, per tutto il restante personale.

La maggioranza dei collaboratori della Banca, compreso il personale a tempo parziale, usufruisce inoltre di un buono per la consumazione dei pasti durante l'intervallo lavorativo; il servizio è garantito da apposita convenzione con primaria azienda specializzata nei servizi di ristorazione a sua volta convenzionata con numerosi esercizi pubblici.

|                         | <b>2006</b> | <b>2005</b> | <b>2004</b> |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Buoni pasto<br>(numero) | 74.932      | 64.177      | 63.064      |

La Banca, nell'ottica di favorire il personale dipendente nell'utilizzo quotidiano dei principali servizi bancari, emana periodicamente apposite circolari e note con condizioni agevolate sulle condizioni di conto corrente, depositi a risparmio, prestiti, mutui ipotecari, valute, spese e commissioni.

La Banca, attraverso la Funzione Personale e Affari Generali e con l'ausilio di società esterna, provvede gratuitamente alla elaborazione e compilazione del modello di dichiarazione dei redditi per i collaboratori che ne fanno richiesta ed all'inoltro dello stesso all'Amministrazione Finanziaria, consentendo agli aventi diritto di usufruire dei rimborsi d'imposta direttamente in busta paga.

Sono poi previsti un "Natale Bimbi" per i figli dei dipendenti aventi un'età non superiore agli 11 anni, e borse di studio per i collaboratori ed i loro figli, qualora ricorrano i requisiti di merito.

A seguito dell'Accordo sindacale del 13/01/2005 che ha istituito il "Fondo Nazionale del Settore del Credito per Progetti di Solidarietà" sono inoltre stati raccolti anche nel 2006 fondi tramite il contributo volontario dei dipendenti, ed in egual misura da parte della Banca, a favore delle popolazioni colpite dal terremoto e dal maremoto del 26 dicembre 2004.

#### *Cral aziendale*

Gestito direttamente dai dipendenti, il Cral Aziendale è una struttura non formalizzata che organizza soprattutto attività sportive e ricreative in favore dei collaboratori sostenuto anche con contributi messi a disposizione dall'azienda. Si segnala ad esempio l'iniziativa annuale "acquisto di skipass giornalieri a prezzi scontati".

Sono state estese anche ai dipendenti le attività promozionali che prevedono biglietti di ingresso in omaggio nel parco dei divertimenti Safari Park di Pombia (No) e con il parco acquatico Ondaland di Vicolungo (No), abbinate ai prodotti Conto Mio Baby, Conto Mio e Conto Mio Più.

#### *Comunicazione interna*

All'interno della struttura l'utilizzo della intranet aziendale quale strumento di sviluppo delle comunicazioni interne ha assunto un ruolo primario. In tale contesto la Banca del Piemonte ha investito nell'evoluzione del proprio sito che, ricordiamo, è fruibile da tutti i dipendenti.

In particolare sin dal 2003 è disponibile sulla intranet aziendale un'"Area Personale"; si tratta di una sezione del sito contenente sia la modulistica da utilizzare per i rapporti con la Funzione Personale e Affari Generali (ad esempio per richiesta di ferie o permessi, per la comunicazione delle detrazioni d'imposta, ecc.) che i corsi di autoformazione fruibili on line. Con l'obiettivo, tra l'altro, di garantire a tutti i colleghi la massima standardizzazione, razionalizzazione ed efficacia dei contenuti informativi distribuiti in Banca, a partire dal 2005 è stato introdotto un nuovo modello di gestione della normativa e della comunicazione interna.

Anche con lo scopo di favorire l'interazione tra i dipendenti e di rafforzare lo "spirito di squadra", si è svolto nel mese di dicembre il consueto Comitato Generale, Comitato che ha visto la partecipazione di tutti i responsabili delle varie strutture e dei loro principali collaboratori; erano presenti circa 180 dipendenti.

Anche nel 2006 è proseguita l'iniziativa di "aprire" il Comitato Generale ad esponenti esterni alla Banca; alla riunione del 14 dicembre ha partecipato lo scrittore Carlo Fruttero con un intervento molto apprezzato. Una copia dell'ultimo libro dello scrittore "Donne informate sui fatti" è stata consegnata in omaggio a tutti i colleghi presenti.

#### *Formazione*

Nel corso del 2006 l'impegno dedicato alla formazione - intesa anche come esperienza di lavoro - è proseguito con determinazione.

Per far fronte alla crescente esigenza di valorizzazione delle professionalità e di sviluppo della competitività la Banca ha deciso di aderire all'avviso 1/06 con cui For.te (il Fondo interprofessionale per la formazione continua del personale non dirigente del terziario) si è proposto di finanziare piani formativi, concordati tra le parti sociali. In particolare la Banca ha presentato nel 2006 un articolato piano formativo dal titolo "Le competenze bancarie crescono con la formazione" che è stato ammesso e ritenuto finanziabile dal Consiglio del Fondo.

I principali interventi formativi svolti nel corso dell'anno 2006 hanno riguardato in particolare modo:

1. l'ambito commerciale
2. l'ambito finanziario
3. l'ambito normativo
4. l'ambito relativo a nuove procedure
5. l'ambito relativo alla salute e sicurezza dei lavoratori
6. la formazione di personale di nuova o recente assunzione.

1. Per quanto riguarda l'ambito commerciale, sono stati svolti corsi relativi a nuovi prodotti ed a nuove campagne di vendita dedicati al personale coinvolto nelle rispettive attività. È stato inoltre organizzato un importante corso di formazione manageriale "Business Coaching - la relazione con la Clientela", di cui si sono tenute ben quattro sessioni e che è stato rivolto a 32 Responsabili e Viceresponsabili di filiale.

2. Per quanto riguarda l'ambito finanziario, sono stati svolti corsi relativi al risparmio gestito, al nuovo prodotto derivato "CAP" rivolto alla clientela titolare di un mutuo a tasso variabile e vari aggiornamenti in materia di fondi di investimento, rivolti al personale preposto all'attività di consulenza in tale ambito. Inoltre è stato organizzato in collaborazione con le Organizzazioni Sindacali Aziendali un corso "Titoli-base" aperto a tutti i dipendenti su adesione volontaria e tenutosi il sabato mattina; vi hanno partecipato oltre 60 colleghi.

3. La formazione nel settore normativo ha compreso lo svolgimento di un corso di aggiornamento in materia di Antiriciclaggio, che si è tenuto con la presenza di un Magistrato al quale hanno partecipato oltre 100 colleghi. Inoltre, sono state svolte n. 2 sessioni formative attinenti alla "Riforma del Diritto Fallimentare", dedicate ai Responsabili di filiale, agli addetti della Funzione Crediti ed ai Corporate Bankers, per un totale di circa 60 partecipanti.

4. Per quanto attiene alla formazione in ambito procedurale, sono stati svolti corsi dedicati al personale direttamente coinvolto nelle nuove procedure Internet Banking, Banca Telefonica, Procedura Titoli ed Archiviazione ottica della documentazione dei clienti.

5. All'interno del settore "salute e sicurezza dei lavoratori", si è provveduto, nel corso del 2006, a formare gli Addetti al Pronto Soccorso, svolgendo una sessione formativa della durata di 12 ore e coinvolgendo circa 30 addetti ed a formare i Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS) con la partecipazione al corso I.S.P.E.L.S. "I fattori di rischio ergonomico - psicosociali" della durata di 30 ore.



6. E' stata svolta una sessione formativa dedicata al personale di nuova o recente assunzione, per un totale di 12 giorni di formazione - svolti fra ottobre e novembre 2006 - a cui hanno partecipato circa 30 dipendenti.

Si sono mantenute elevate anche le partecipazioni a convegni, seminari e giornate di studio per supportare le funzioni specialistiche dell'aggiornamento necessario e per generare le competenze delle risorse neo inserite.

Infine la Banca ha rinnovato la decisione di sostenere la partecipazione di personale dipendente ad alto potenziale al Master in Business Administration tenuto dalla Scuola di Amministrazione Aziendale di Torino.

## Rapporti con la Comunità

La letteratura definisce il microcredito come "uno strumento di sviluppo locale che prevede la concessione di prestiti alla persona per l'avvio di piccole attività imprenditoriali ai soggetti che hanno difficoltà ad accedere al finanziamento tradizionale delle banche".

Grazie alla collaborazione con la Parrocchia S. Agostino e la Pastorale Migranti Caritas di Torino è proseguito nel corso del 2006 il progetto "Microcredito": un particolare modo di fare banca, di raccogliere risparmio ed impiegarlo a sostegno di iniziative economiche rivolte a soggetti che - normalmente - non hanno accesso al tradizionale credito bancario e che intendono iniziare in proprio un'attività imprenditoriale di piccole dimensioni.

Si tratta di un vero e proprio finanziamento caratterizzato da:

- importi limitati (massimo 2.500,00 euro)
- durata limitata (36 mesi)
- condizioni economiche primarie

e concesso, sui principi di una sana e prudente gestione, sulla conoscenza delle persone, della loro storia, delle loro vicende e talvolta delle loro tragedie. Non si tratta di azioni svolte secondo un'ottica assistenzialistica, quanto invece di nuove modalità operative in condizioni di economicità.

I finanziamenti in essere a fine anno sono 7 e sono stati erogati a donne e uomini di diverse nazionalità (Ecuador, Nigeria, Moldavia, Perù e Romania).

Nell'ambito delle iniziative realizzate contro l'usura sono attive specifiche convenzioni tra la Banca con Finpiemonte (DM 225/98 Microcrediti) ed i consorzi fidi in relazione ai finanziamenti erogati ai sensi della Legge 7/3/96 n.108 (antiusura). E' anche in essere un accordo con la "Fondazione San Matteo - Insieme contro l'usura", ente costituito su volontà della Chiesa torinese per il soccorso alle vittime dell'usura.

La Banca del Piemonte è attenta alle iniziative sociali, assistenziali, religiose, culturali e sportive che si svolgono nel territorio. Ogni richiesta di contributo e/o sponsorizzazione viene valutata attentamente e, se risponde a requisiti di sostenibilità, viene finanziata.

*Sponsorizzazioni e contributi ad attività di interesse locale, borse di studio*

A partire dal Luglio 2003 la Banca del Piemonte è sponsor ufficiale dell'intero settore giovanile della Junior Basket Casale Monferrato: un progetto a medio e lungo termine di importante carattere sociale che ha per obiettivo quello di far diventare il settore giovanile della Junior Basket Casale Monferrato una vera e propria scuola tecnica di basket di rilevanza nazionale.

*Junior Basket Casale*

Il settore giovanile "Banca del Piemonte" è composto da 5 squadre che coprono i 5 campionati: Under 18 Eccellenza, Under 16 Eccellenza, Under 16 Open, Under 14 Eccellenza, Under 13 Eccellenza.

Relativamente alle sponsorizzazioni effettuate nell'ambito sportivo la Banca ha rinnovato l'impegno di supportare le seguenti realtà:

*Altre sponsorizzazioni in ambito sportivo*

- il Club Scherma Casale nella realizzazione della Fase Nazionale di Coppa Italia e nell'ambito dei Campionati Italiani a squadre serie B2 e C1;
- lo Sci Club Pragelato - Sestriere (To) - nella realizzazione delle attività sportive per la stagione 2006/2007;
- la U.S. Junior Volley di Casale Monferrato nell'ambito del settore giovanile femminile;
- il Polo Club Torino nella realizzazione della seconda edizione del Torneo di tennis intitolato Trofeo Banca del Piemonte;
- la Società Canottieri Casale nella realizzazione del Torneo Internazionale di Tennis Femminile "2006 I.T.F. Women's Tour" - Coppa Banca del Piemonte che si è svolto dal 7 al 14 maggio 2006.

#### *Contributi*

Nel corso del 2006 la Banca ha proseguito nel suo impegno rivolto alle diverse realtà territoriali attraverso erogazioni di contributi "ad hoc". In particolare i diversi interventi hanno riguardato il sostegno a:

- realtà religiose e parrocchie;
- associazioni non profit;
- associazioni sportive;
- enti scolastici;
- associazioni culturali e ricreative;
- associazioni territoriali e di categoria.

Si segnalano inoltre nel corso dell'anno le donazioni effettuate attraverso il Fondo erogazioni liberali, istituito presso la Banca, a favore di specifici progetti tra cui la Divisione Universitaria Urologia, relativamente ai progetti di ricerca e diagnosi del tumore prostatico nell'ambito del "Progetto Prostata di Torino", il Dipartimento di Scienze Pediatriche dell'Ospedale Infantile Regina Margherita (Torino), nell'ambito del progetto pluriennale di ricerca sulle basi genetiche delle ipoplasie midollari congenite ed in particolare delle ipoplasie che portano allo sviluppo dell'anemia di Blakfan-Diamond (DBA), ed infine a favore della Fondazione Centro San Raffaele del Monte Tabor (Milano) per il proseguimento del progetto di ricerca sulla diagnosi precoce dell'adenocarcinoma nasosinusale di tipo intestinale.

#### *Eventi sul Territorio*

Oltre all'evento a Torino "Una serata a Palazzo Bricherasio" di cui si parla nella relazione sulla gestione al paragrafo "L'immagine della Banca e nuovi prodotti" di pag. 26, durante il mese di febbraio, in concomitanza con le manifestazioni olimpiche, la Banca ha organizzato e realizzato una serie di eventi aggregativi sul territorio. Tali iniziative, aperte al pubblico, si sono svolte presso la sede centrale di Torino ed i locali di Bardonecchia.

#### *Campagne informative e raccolte fondi*

Nell'ambito delle campagne informative e di raccolta fondi Banca del Piemonte ha aderito alla campagna Nazionale Raccolta fondi a favore della ricerca oncologica, alle raccolte fondi in occasione delle maratone televisive "30 Ore per la Vita" e TELETHON, oltre alla consueta campagna natalizia UNICEF 2006-2007.

In occasione delle iniziative la Banca ha dato visibilità tramite i propri mezzi e presso gli sportelli diffondendo il materiale informativo a disposizione. Sempre dall'UNICEF vengono acquistati ogni anno i biglietti di auguri natalizi da inviare ai clienti della Banca.

La Banca ha inoltre aderito all'iniziativa dell'ABI volta a sostenere l'adozione della domiciliazione bancaria RID per le donazioni non profit promuovendo la gratuità delle operazioni di donazione effettuate a favore di organizzazioni non profit. In tal modo si consente alle organizzazioni non profit interessate di incoraggiare l'adozione del servizio RID quale strumento di pagamento per agevolare un regolare e costante sostegno da parte dei donatori.

Al fine di agevolare le scelte professionali attraverso la conoscenza diretta del mondo del lavoro e nell'ottica di una maggiore integrazione con il sistema scolastico anche nel corso del 2006 Banca del Piemonte ha confermato la propria disponibilità a supportare l'attività formativa di scuole e università.

In particolare, sono state confermate le Convenzioni di tirocinio di formazione ed orientamento con alcune Facoltà dell'Università degli Studi di Torino, con il Politecnico di Torino, con la SAA (Scuola di Amministrazione Aziendale di Torino), con alcune scuole professionali presenti in Piemonte ed, infine, con l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano; inoltre, nel corso del 2006 si è provveduto ad attivare la Convenzione con il SUMI di Pinerolo (Scuola Universitaria Management di Impresa).

Nel corso del 2006 sono stati quattordici i ragazzi che hanno effettuato stage formativi, in alcuni casi anche con rimborsi spese per gli studenti, in Banca del Piemonte. Le strutture interessate sono state: l'Ufficio Sistemi di Pagamento, la Funzione Personale e Affari Generali, l'Ufficio Processi Organizzativi, l'Ufficio Back Office Titoli, l'Ufficio Controlli Interni, l'Ufficio Contenzioso Legale, l'Ufficio Analisi PMI, l'Ufficio Analisi Privati e l'Ufficio Marketing.

Di questi, nove sono stati successivamente assunti - a tempo determinato o indeterminato - dalla Banca.

## Rapporti con i Clienti

La dimensione etica e sociale del comportamento d'impresa sta acquisendo una sempre maggior rilevanza.

Indagini e monitoraggi svolti dai più autorevoli centri di ricerca negli ultimi anni mostrano che un numero crescente di cittadini/consumatori - in particolare i più attenti e informati - tiene sempre più conto nelle proprie scelte di queste dimensioni, premiando con la fedeltà le imprese "responsabili" e punendo con l'abbandono quelle "irresponsabili". Una analoga tendenza si manifesta sui mercati, laddove le borse e gli investitori sono sempre più attenti a favorire aziende che dimostrino di rispettare criteri economico-sociali-ambientali nell'esercizio delle proprie diverse attività.

A tale proposito si riporta il breve stralcio del discorso del Governatore della Banca d'Italia Dott. Mario Draghi alla manifestazione "Global Awards" del 20 marzo 2006, rimarcando l'impegno richiesto agli intermediari: "...ma è soprattutto nella qualità delle relazioni dirette con la clientela che si possono consolidare i rapporti di fiducia. Questa è la componente fondamentale anche nell'agire del banchiere; è alimentata dal concorrere dell'etica e della professionalità, inseparabili se si persegue il bene dell'impresa bancaria insieme con quello del sistema. Investire in reputazione è fondamentale per competere nell'attrarre il risparmio".

*Patti Chiari*

Per quanto riguarda il progetto "Patti Chiari", si rinvia a quanto illustrato nella Relazione sulla Gestione a pag. 30.

*Conto Mio*

Nell'ambito delle attività promozionali, grazie agli accordi raggiunti con il parco dei divertimenti Safari Park di Pombia (No) e con il parco acquatico Ondaland di Vicolungo (No), sono state promosse due nuove operazioni a premi abbinate ai prodotti per minori Conto Mio Baby, Conto Mio e Conto Mio Più.

Le due operazioni sono state collegate all'apertura del rapporto associando all'apertura la consegna, in relazione alla tipologia di rapporto aperto, di un ingresso omaggio al Safari Park o in alternativa di una ricarica telefonica, mentre per la sottoscrizione un accesso gratuito al parco Ondaland.

Le iniziative sono state accompagnate dalla realizzazione di una mascotte grafica. Il personaggio di fantasia creato, "Luki il tricheco", è stato associato ai prodotti, riprodotto sul materiale pubblicitario e utilizzato per le diverse promozioni effettuate attraverso attività di direct mailing sui clienti già titolari del Conto Mio.

Sempre con l'obiettivo di valorizzare il rapporto della Banca con la platea dei giovani è stata intrapresa una collaborazione con la Pinacoteca Giovanni e Marella Agnelli volta alla creazione grafica ed alla stampa di album didattici distribuiti ad allievi delle scuole di grado inferiore ospiti della Pinacoteca in occasione di laboratori didattici. Nell'ambito di questa iniziativa, volta ad avvicinare i giovani all'arte, la veste grafica degli album è stata abbinata alla mascotte "Luki il tricheco" fornendo in tal modo un'ulteriore opportunità di diffusione e visibilità.

Nel primo semestre dell'anno è stato portato a termine il concorso "Conto MIO! edizione 2005", collegato al parco dei divertimenti Gardaland con la consegna dei premi ai 33 vincitori estratti.

Considerando la validità delle iniziative promosse la Banca del Piemonte proseguirà nel corso del 2007 l'attività rivolta ai giovani con la promozione di una nuova operazione a premi.

*Offerta di servizi  
innovativi*

La Banca è attenta alle esigenze dei propri clienti e mette a disposizione tutti i canali (anche i più innovativi) di accesso a prodotti e/o servizi per effettuare operazioni informative e dispositive.

Il sistema multicanale della Banca è composto da strutture fisiche (filiali, ATM, P.O.S.) e da strutture virtuali (*Remote Banking, Internet Banking, Phone Banking*), realizzando in tal modo la cosiddetta piena operatività "24 ore su 24 - 7 giorni su 7".

Bancaction, il sito informativo della Banca, attivo da ottobre 2000 conferma il trend positivo che evidenzia una costante crescita. Nel corso del 2006 i dati segnalano un significativo incremento, in particolare sono state visitate, da circa 480.000 utenti, oltre due milioni di pagine con una media giornaliera di accessi di oltre 1.000 utenti per 5.000 pagine visitate.

Nel 2006 *l'internet banking* è stato arricchito realizzando una serie di attività volte al miglioramento del servizio in termini di performance e di nuove funzionalità. Nell'ambito dei servizi resi disponibili alla clientela si segnalano le implementazioni collegate al pagamento delle deleghe F24 singole e con flusso e le funzionalità dispositive ed informative collegate ai conti esteri.

Nel corso dell'anno sul sito Bancaction è proseguito l'aggiornamento informativo in merito alle singole iniziative specifiche inerenti Patti Chiari.

In particolare nell'ottica della continua valorizzazione delle iniziative avviate è stato implementato un *link* permanente che consente agli utenti *web* l'accesso diretto dai prodotti di conto corrente del sito della banca alle singole schede prodotto pubblicate nella sezione "Conti correnti a confronto" del sito PattiChiari.

Il servizio permette di offrire la consultazione immediata delle condizioni applicate ai prodotti di conto corrente secondo il Protocollo PattiChiari, assicurando quindi il rispetto degli standard di chiarezza e confrontabilità.

Proseguono le azioni volte a migliorare "la relazione" con il cliente tra cui la continua formazione nell'area servizi di investimento nonché la costante formazione commerciale al personale di sportello, la comunicazione istituzionale ed il rafforzamento del marchio che continuano ad essere indicate come prioritarie nel Piano Strategico Triennale.

La Banca colloca i seguenti Fondi Etici: Gestielle Etico Azionario, Gestielle Etico Obbligazionario e NordFondo Etico Obbligazionario Misto.

*Le relazioni  
con il cliente*

*Collocamento  
di Fondi etici*

# Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

il Bilancio al 31 dicembre 2006 che l'Organo Amministrativo ha predisposto e che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali di cui al D. Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, con le modalità previste dalla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e la successiva Circolare del 14 febbraio 2006.

E' costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione. Nel corso dell'esercizio 2006 abbiamo svolto l'attività di vigilanza e di controllo prevista dalla Legge, tenendo conto, fra l'altro, dei Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Ciò premesso, in particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci, alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo tenutesi nel corso dell'anno. Tali riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento ed in esse gli Amministratori hanno riferito sull'attività svolta, informandoci sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Banca e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla Legge ed allo statuto sociale;
- abbiamo tenuto riunioni con il soggetto incaricato del controllo contabile "DELOITTE & TOUCHE SPA" e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca, anche tramite la raccolta di dati ed informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile della Banca, nonché sull'idoneità e sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo verificato l'adeguatezza del sistema dei controlli interni e diamo atto che la "Funzione Internal Audit" della Banca vigila che le procedure ed i processi siano idonei a garantire, sotto ogni profilo, il presidio dei rischi e che l'operatività sia svolta nel rispetto delle previste normative interne ed esterne.

\* \* \*

Il Collegio Sindacale evidenzia innanzitutto di aver rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 C.C. previsti per la redazione della propria relazione al bilancio d'esercizio.

Vi informiamo altresì che nel corso del 2006 non è pervenuta alcuna denuncia ex art. 2408 del C.C. o esposti di altra natura e che non abbiamo particolari osservazioni da segnalare.

Nell'espletamento dell'attività di vigilanza non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla Legge e non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione sulla presente relazione.

La Relazione sulla Gestione che accompagna il Bilancio illustra in modo completo ed esauriente la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca, l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui la stessa opera, anche per il tramite di società partecipate, nonché l'evoluzione prevedibile della gestione ed i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del Bilancio, abbiamo verificato la rispondenza dello stesso ai fatti ed alle informazioni di cui siamo a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, nonché vigilato sull'impostazione generale e sulla sua conformità alla Legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Diamo atto che a far data dal 1 gennaio 2006 la Banca ha adottato i nuovi Principi Contabili Internazionali IAS / IFRS. Tale importante mutamento ha comportato criteri di impostazione e di valutazione diversi rispetto al passato per cui si è resa necessaria una rappresentazione articolata della Nota Integrativa. Il rispetto del principio di comparabilità ha inoltre comportato l'esigenza di esporre i dati del bilancio dell'esercizio precedente in base alle nuove disposizioni dei Principi Contabili Internazionali, raccordandoli ai nuovi schemi previsti.

Il tempestivo studio delle problematiche da affrontare e la predisposizione delle procedure amministrative e degli strumenti informatici hanno consentito la redazione dei documenti informativi obbligatori senza rilievi da parte dei Revisori Contabili.

Annotiamo ancora che l'applicazione dei principi IAS / IFRS non ha determinato variazioni significative nell'entità patrimoniale, né incidenze straordinarie di natura fiscale.

Vi informiamo infine che:

- le disposizioni prescritte dall'art. 10 della Legge 19 marzo 1983 n. 72, in materia di rivalutazione monetaria di beni, sono state rispettate e viene fornito apposito prospetto nella Nota Integrativa delle attività rivalutate;
- nel 2006 è proseguita l'attività di monitoraggio del modello organizzativo adottato dalla Banca ai sensi della normativa afferente la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche" di cui al D.Lgs. n. 231/2001;
- i reclami pervenuti alla Banca da parte della clientela sono debitamente gestiti dalla "Funzione Internal Audit";
- in ottemperanza alle disposizioni di cui al D.Lgs. 196/2003 riguardante il trattamento dei dati personali è stato aggiornato il "Documento Programmatico sulla Sicurezza".

In conclusione, Vi attestiamo che nel corso della nostra attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da richiederne la segnalazione agli Organi di Vigilanza e di Controllo o meritevoli di menzione agli Azionisti.





Signori Azionisti,

dopo quanto sopra analiticamente esposto, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'Organo di Controllo Contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, rilasciata il 6/04/2007, riteniamo di condividere i principi di redazione del bilancio ed i criteri di valutazione adottati e che pertanto lo stesso rappresenti in maniera veritiera e corretta la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca.

Vi proponiamo quindi, tenute presenti le considerazioni fin qui svolte, l'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, comprensivo della Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione, nonché della proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Vi ricordiamo che è venuto a scadere il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale e che dovete pertanto provvedere a nuova nomina.

Infine Vi ringraziamo per la fiducia che ci avete accordato.

Torino, lì 7 Aprile 2007

IL COLLEGIO SINDACALE  
(Dott. Giuseppe RAVOTTO)  
(Dott. Giuseppe TARDITI)  
(Dott. Mauro BUNINO)

## RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

**All'Azionista Unico della  
BANCA DEL PIEMONTE S.p.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca del Piemonte S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Banca del Piemonte S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato per la prima volta 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.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio d'esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili. Inoltre l'Appendice alla nota integrativa illustra gli effetti della transizione agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea. L'informativa presentata nella suddetta Appendice è stata da noi esaminata ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. al 31 dicembre 2006 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, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Banca del Piemonte S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mario M. Busso  
Socio

Torino, 6 aprile 2007

---

# **Schemi e Prospetti**

---

# Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2006

## Voci dell'attivo

|      |                                                                                             | 31.12.2006           | 31.12.2005           | VARIAZIONE % |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 10.  | CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE                                                              | 9.928.844            | 8.104.577            | 22,51        |
| 20.  | ATTIVITA' FINANZ. DETENUTE<br>PER LA NEGOZIAZIONE                                           | 148.413.150          | 122.432.081          | 21,22        |
| 40.  | ATTIVITA' FINANZ. DISPONIBILI PER LA VENDITA                                                | 12.772.859           | 9.600.338            | 33,05        |
| 60.  | CREDITI VERSO BANCHE                                                                        | 226.315.421          | 268.329.187          | -15,66       |
| 70.  | CREDITI VERSO CLIENTELA                                                                     | 860.967.973          | 685.830.397          | 25,54        |
| 80.  | DERIVATI DI COPERTURA                                                                       | 15.078               | 4.079.238            | -99,63       |
| 90.  | ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITA'<br>FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA<br>GENERICA (+/-) | (165.034)            | 475.811              | -134,68      |
| 110. | ATTIVITA' MATERIALI                                                                         | 24.426.303           | 22.866.933           | 6,82         |
| 120. | ATTIVITA' IMMATERIALI                                                                       | 329.231              | 315.896              | 4,22         |
| 130. | ATTIVITA' FISCALI                                                                           | 4.870.278            | 6.330.725            | -23,07       |
|      | a) correnti                                                                                 | 1.689.495            | 1.381.040            | 22,33        |
|      | b) anticipate                                                                               | 3.180.783            | 4.949.685            | -35,74       |
| 140. | ATTIVITA' NON CORRENTI E<br>GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE                       |                      | 58.923               | -100,00      |
| 150. | ALTRE ATTIVITA'                                                                             | 49.837.999           | 46.525.117           | 7,12         |
|      | <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>                                                                   | <b>1.337.712.102</b> | <b>1.174.949.223</b> | <b>13,85</b> |

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale  
Camillo Venesio

## e raffronto con il 31 dicembre 2005

### Voci del passivo

|      |                                                      | 31.12.2006           | 31.12.2005           | VARIAZIONE % |
|------|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 10.  | DEBITI VERSO BANCHE                                  | 23.463.461           | 13.936.755           | 68,86        |
| 20.  | DEBITI VERSO CLIENTELA                               | 778.888.662          | 684.572.048          | 13,78        |
| 30.  | TITOLI IN CIRCOLAZIONE                               | 339.849.648          | 294.933.689          | 15,23        |
| 40.  | PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE               | 670.082              | 945.539              | -29,13       |
| 60.  | DERIVATI DI COPERTURA                                | 4.638.731            | 1.482.444            | 212,91       |
| 80.  | PASSIVITA' FISCALI                                   | 10.798.204           | 11.467.204           | -5,83        |
|      | a) correnti                                          | 8.349.718            | 6.948.565            | 20,16        |
|      | b) differite                                         | 2.448.486            | 4.518.639            | -45,81       |
| 100. | ALTRE PASSIVITA'                                     | 62.209.198           | 61.197.973           | 1,65         |
| 110. | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO<br>DEL PERSONALE        | 7.321.276            | 7.323.689            | -0,03        |
| 120. | FONDI PER RISCHI ED ONERI                            | 3.191.775            | 2.194.769            | 45,43        |
|      | b) altri fondi                                       | 3.191.775            | 2.194.769            | 45,43        |
| 130. | RISERVE DA VALUTAZIONE                               | 3.649.084            | 2.566.248            | 42,20        |
| 160. | RISERVE                                              | 67.595.492           | 61.395.353           | 10,10        |
| 180. | CAPITALE                                             | 25.010.800           | 25.010.800           | 0,00         |
| 190. | AZIONI PROPRIE (-)                                   | (619.335)            | (619.335)            | 0,00         |
| 200. | UTILE DI ESERCIZIO                                   | 11.045.024           | 8.542.047            | 29,30        |
|      | <b>TOTALE DEL PASSIVO E<br/>DEL PATRIMONIO NETTO</b> | <b>1.337.712.102</b> | <b>1.174.949.223</b> | <b>13,85</b> |

I Sindaci  
 Giuseppe Ravotto  
 Mauro Bunino  
 Giuseppe Tarditi

Il Presidente  
 Lionello Jona Celesia



# Conto Economico

|                                                                               | 31.12.2006          | 31.12.2005          | VARIAZIONE % |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| 10. INTERESSI ATTIVI E PROV. ASSIMILATI                                       | 55.025.438          | 47.599.154          | 15,60        |
| 20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI                                      | (17.344.839)        | (14.484.049)        | 19,75        |
| <b>30. MARGINE DI INTERESSE</b>                                               | <b>37.680.599</b>   | <b>33.115.105</b>   | <b>13,79</b> |
| 40. COMMISSIONI ATTIVE                                                        | 24.544.091          | 23.838.466          | 2,96         |
| 50. COMMISSIONI PASSIVE                                                       | (3.265.736)         | (3.738.022)         | -12,63       |
| <b>60. COMMISSIONI NETTE</b>                                                  | <b>21.278.355</b>   | <b>20.100.444</b>   | <b>5,86</b>  |
| 70. DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI                                               | 359.102             | 279.794             | 28,34        |
| 80. RISULTATO NETTO ATTIVITA' NEGOZIAZIONE                                    | 1.931.874           | 453.632             | 325,87       |
| 90. RISULTATO NETTO ATTIVITA' COPERTURA                                       | (448.818)           | 61.974              | -824,20      |
| 100. UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:                             | 72.352              | 75.997              | -4,80        |
| b) attività finanz. disponibili per la vendita                                |                     | 22.366              | -100,00      |
| d) passività finanziarie                                                      | 72.352              | 53.631              | 34,91        |
| <b>120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                        | <b>60.873.464</b>   | <b>54.086.946</b>   | <b>12,55</b> |
| 130. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI                 | (4.083.408)         | (3.951.564)         | 3,34         |
| a) crediti                                                                    | (4.083.408)         | (3.951.564)         | 3,34         |
| <b>140. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                        | <b>56.790.056</b>   | <b>50.135.382</b>   | <b>13,27</b> |
| 150. SPESE AMMINISTRATIVE:                                                    | (37.282.765)        | (36.156.569)        | 3,11         |
| a) per il personale                                                           | (22.224.238)        | (21.652.034)        | 2,64         |
| b) altre spese amministrative                                                 | (15.058.527)        | (14.504.535)        | 3,82         |
| 160. ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI RISCHI ED ONERI                            | (1.084.465)         | (596.292)           | 81,87        |
| 170. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI                | (1.748.837)         | (1.610.596)         | 8,58         |
| 180. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI              | (306.053)           | (246.503)           | 24,16        |
| 190. ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE                                         | 2.630.375           | 2.859.647           | -8,02        |
| <b>200. COSTI OPERATIVI</b>                                                   | <b>(37.791.745)</b> | <b>(35.750.313)</b> | <b>5,71</b>  |
| 240. UTILE/PERDITE DA CESSIONI INVESTIMENTI                                   | 26.782              |                     |              |
| <b>250. UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>   | <b>19.025.093</b>   | <b>14.385.069</b>   | <b>32,26</b> |
| 260. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO                                       | (7.980.069)         | (5.843.022)         | 36,57        |
| <b>270. UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b> | <b>11.045.024</b>   | <b>8.542.047</b>    | <b>29,30</b> |
| <b>290. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                       | <b>11.045.024</b>   | <b>8.542.047</b>    | <b>29,30</b> |

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale  
Camillo Venesio

I Sindaci

Giuseppe Ravotto  
Mauro Bunino  
Giuseppe Tarditi

Il Presidente  
Lionello Jona Celesia



# Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

|                                | Esistenze al<br>31.12.2003 | Modifica saldi<br>di apertura | Esistenze<br>01.01.2004 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                   |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                |                            |                               |                         | Riserve                                       | Dividendi e<br>altre destinazioni |
| Capitale                       | 25.011                     |                               | 25.011                  |                                               |                                   |
| a) azioni ordinarie            | 20.031                     |                               | 20.031                  |                                               |                                   |
| b) altre azioni                | 4.980                      |                               | 4.980                   |                                               |                                   |
| Sovrapprezzi di emissione      |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Riserve                        | 48.479                     |                               | 48.479                  | 6.310                                         |                                   |
| a) di utili                    | 48.479                     |                               | 48.479                  | 6.310                                         |                                   |
| b) altre                       |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Riserve da valutazione         |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| a) disponibili per la vendita  |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| b) copertura flussi finanziari |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| c) leggi speciali              |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Strumenti di capitale          |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Azioni proprie                 | -619                       |                               | -619                    |                                               |                                   |
| Utile (perdita) di esercizio   | 7.708                      |                               | 7.708                   | -6.310                                        | -1.398                            |
| <b>Patrimonio netto</b>        | <b>80.579</b>              | <b>0</b>                      | <b>80.579</b>           | <b>0</b>                                      | <b>-1.398</b>                     |

|                                | Esistenze al<br>31.12.2004 | Modifica saldi<br>di apertura | Esistenze<br>01.01.2005 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                   |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                |                            |                               |                         | Riserve                                       | Dividendi e<br>altre destinazioni |
| Capitale                       | 25.011                     |                               | 25.011                  |                                               |                                   |
| a) azioni ordinarie            | 20.031                     |                               | 20.031                  |                                               |                                   |
| b) altre azioni                | 4.980                      |                               | 4.980                   |                                               |                                   |
| Sovrapprezzi di emissione      |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Riserve                        | 54.789                     | 504                           | 55.293                  | 6.101                                         |                                   |
| a) di utili                    | 54.789                     | 504                           | 55.293                  | 6.101                                         |                                   |
| b) altre                       |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Riserve da valutazione         |                            | 1.602                         | 1.602                   |                                               |                                   |
| a) disponibili per la vendita  |                            | 1.316                         | 1.316                   |                                               |                                   |
| b) copertura flussi finanziari |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| c) leggi speciali              |                            | 286                           | 286                     |                                               |                                   |
| Strumenti di capitale          |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Azioni proprie                 | -619                       |                               | -619                    |                                               |                                   |
| Utile (perdita) di esercizio   | 8.026                      |                               | 8.026                   | -6.101                                        | -1.925                            |
| <b>Patrimonio netto</b>        | <b>87.207</b>              | <b>2.106</b>                  | <b>89.313</b>           | <b>0</b>                                      | <b>-1.925</b>                     |



| Variazioni dell'esercizio       |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| Operazioni sul patrimonio netto |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
| Variazioni di riserve           | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock Options | Utile (perdita) di esercizio 31.12.2004 | Patrimonio Netto al 31.12.2004 |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 25.011                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 20.031                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 4.980                          |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 54.789                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 54.789                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | -619                           |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               | 8.026                                   | 8.026                          |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               | <b>8.026</b>                            | <b>87.207</b>                  |

| Variazioni dell'esercizio       |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| Operazioni sul patrimonio netto |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
| Variazioni di riserve           | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock Options | Utile (perdita) di esercizio 31.12.2005 | Patrimonio Netto al 31.12.2005 |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 25.011                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 20.031                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 4.980                          |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 61.394                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 61.394                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
| 965                             |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 2.567                          |
| 965                             |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 2.281                          |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 286                            |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | -619                           |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               | 8.542                                   | 8.542                          |
| <b>965</b>                      |                        |                         |                                       |                                  |                            |               | <b>8.542</b>                            | <b>96.895</b>                  |

# Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

|                                | Esistenze al<br>31.12.2005 | Modifica saldi<br>di apertura | Esistenze<br>01.01.2006 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                   |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                |                            |                               |                         | Riserve                                       | Dividendi e<br>altre destinazioni |
| Capitale                       |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| a) azioni ordinarie            | 20.031                     |                               | 20.031                  |                                               |                                   |
| b) altre azioni                | 4.980                      |                               | 4.980                   |                                               |                                   |
| Sovrapprezzi di emissione      |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Riserve                        |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| a) di utili                    | 60.843                     |                               | 60.843                  | 6.752                                         |                                   |
| b) altre                       |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Riserve da valutazione         |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| a) disponibili per la vendita  | 2.281                      |                               | 2.281                   |                                               | 1.082                             |
| b) copertura flussi finanziari |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| c) leggi speciali              | 286                        |                               | 286                     |                                               |                                   |
| Strumenti di capitale          |                            |                               |                         |                                               |                                   |
| Azioni proprie                 | -619                       |                               | -619                    |                                               |                                   |
| Utile (perdita) di esercizio   | 9.093                      |                               | 9.093                   | -6.752                                        | -2.341                            |
| <b>Patrimonio netto</b>        | <b>96.895</b>              | <b>0</b>                      | <b>96.895</b>           | <b>0</b>                                      | <b>-2.341</b>                     |



| Variazioni dell'esercizio       |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| Operazioni sul patrimonio netto |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
| Variazioni di riserve           | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock Options | Utile (perdita) di esercizio 31.12.2006 | Patrimonio Netto al 31.12.2006 |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 20.031                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 4.980                          |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 67.595                         |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 3.363                          |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | 286                            |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         |                                |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               |                                         | -619                           |
|                                 |                        |                         |                                       |                                  |                            |               | 11.045                                  | 11.045                         |
| 1.082                           |                        |                         |                                       |                                  |                            |               | 11.045                                  | 106.681                        |

# Rendiconto Finanziario (Metodo diretto)

|                                                                                                      | Importo          |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| A. ATTIVITÀ OPERATIVA                                                                                | 31.12.2006       | 31.12.2005      |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                   | <b>16.267</b>    | <b>13.542</b>   |
| - interessi attivi incassati                                                                         | 53.942           | 46.821          |
| - interessi passivi pagati                                                                           | (14.396)         | (12.591)        |
| - dividendi e proventi simili (+)                                                                    | 359              | 280             |
| - commissioni nette (+/-)                                                                            | 18.496           | 17.803          |
| - spese del personale (-)                                                                            | (21.099)         | (19.856)        |
| - altri costi (-)                                                                                    | (19.877)         | (18.578)        |
| - altri ricavi (+)                                                                                   | 5.760            | 5.844           |
| - imposte e tasse (-)                                                                                | (6.918)          | (6.181)         |
| - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di<br>dismissione al netto dell'effetto fiscale |                  |                 |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                                    | <b>(152.305)</b> | <b>(26.953)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                  | (24.848)         | (4.323)         |
| - attività finanziarie valutate al fair value                                                        |                  |                 |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                                                    | (2.022)          | (929)           |
| - crediti verso la clientela                                                                         | (174.892)        | (50.866)        |
| - crediti verso banche: a vista                                                                      | 52.632           | (4.016)         |
| - crediti verso banche: altri crediti                                                                | (10.326)         | 21.519          |
| - altre attività                                                                                     | 7.151            | 11.662          |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                                   | <b>143.729</b>   | <b>17.979</b>   |
| - debiti verso banche: a vista                                                                       | 10.260           | 7.292           |
| - debiti verso banche: altri debiti                                                                  | (734)            | 915             |
| - debiti verso la clientela                                                                          | 93.967           | (45.345)        |
| - titoli in circolazione                                                                             | 42.317           | 46.065          |
| - passività finanziarie di negoziazione                                                              | (276)            | 44              |
| - passività finanziarie valutate al fair value                                                       |                  |                 |
| - altre passività                                                                                    | (1.805)          | 9.008           |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>                                    | <b>7.691</b>     | <b>4.568</b>    |

Legenda: (+) generata; (-) assorbita



|                                                                         | Importo        |                |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                         | 31.12.2006     | 31.12.2005     |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                     |                |                |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                         | <b>27</b>      |                |
| - vendite di partecipazioni                                             |                |                |
| - dividendi incassati su partecipazioni                                 |                |                |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza           |                |                |
| - vendite di attività materiali                                         | 27             |                |
| - vendite di attività immateriali                                       |                |                |
| - vendite di rami d'azienda                                             |                |                |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                        | <b>(3.627)</b> | <b>(2.508)</b> |
| - acquisti di partecipazioni                                            |                |                |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza          |                |                |
| - acquisti di attività materiali                                        | (3.308)        | (1.809)        |
| - acquisti di attività immateriali                                      | (319)          | (699)          |
| - acquisti di rami d'azienda                                            |                |                |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b> | <b>(3.600)</b> | <b>(2.508)</b> |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>                                        |                |                |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie                                  |                |                |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale                           |                |                |
| - distribuzione dividendi e altre finalità                              | (2.267)        | (1.850)        |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>    | <b>(2.267)</b> | <b>(1.850)</b> |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>               | <b>1.824</b>   | <b>210</b>     |

Legenda: (+) generata; (-) assorbita

#### RICONCILIAZIONE

| Voci di bilancio                                                 | Importo    |            |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                  | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio          | 8.105      | 7.895      |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio         | 1.824      | 210        |
| Cassa e disponibilità liquide effetto della variazione dei cambi |            |            |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio       | 9.929      | 8.105      |

# Nota Integrativa

## PARTE A - Politiche contabili

### A1 - Parte generale

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

##### Conformità ai principi contabili internazionali

Il presente bilancio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS) vigenti alla data del 31/12/2006 e omologati dalla Commissione europea in base a quanto previsto dal regolamento UE n. 1606/2002.

Il Decreto legislativo n. 38/2005 ha disciplinato l'adozione dei principi contabili internazionali da parte delle imprese italiane, prevedendo l'obbligatoria adozione degli stessi da parte delle banche non capogruppo di gruppo bancario e non quotate a partire dal bilancio riferito all'esercizio 2006.

Il presente bilancio è pertanto il primo redatto dalla Banca del Piemonte applicando i citati principi contabili internazionali.

##### La transizione ai principi contabili internazionali

Come richiesto in materia di prima applicazione dei principi contabili internazionali dell'IFRS 1, è stata predisposta un'informativa ("Prima applicazione degli IAS/IFRS – IAS Package"), composta da prospetti di riconciliazione del risultato economico e del patrimonio netto alla Transition Date (1 gennaio 2005) e al 31 dicembre 2005.

La suddetta informativa è stata predisposta così come previsto dalla Circolare 262 del 22 dicembre 2005 e la successiva Circolare del 14 febbraio 2006, con le quali Banca d'Italia ha formalizzato le istruzioni per la compilazione dei bilanci civilistici e consolidati rispettivamente delle banche e degli enti finanziari, al fine di armonizzare le disposizioni in materia di patrimonio di vigilanza e coefficienti prudenziali ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board) ed adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento CE n° 1606/2002 del 19 luglio 2002.

##### Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio di esercizio della Banca è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, corredati dalla Relazione sulla gestione e sull'andamento della Banca.

## Sezione 2 - Principi generali di redazione

La predisposizione del bilancio è avvenuta in ottemperanza ai seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1:

- Continuità aziendale. Il bilancio è redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale.
- Competenza economica. Costi e ricavi sono rilevati in base alla maturazione economica.
- Coerenza di presentazione del bilancio e informazione comparativa. Al fine di una adeguata comparabilità delle informazioni, gli schemi e le classificazioni delle poste di bilancio sono mantenuti invariati nei diversi esercizi. Le poste di bilancio presentano il confronto con i valori del precedente esercizio.
- Rilevanza e aggregazione. Ogni voce rilevante viene esposta distintamente in bilancio; le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti.
- Compensazione. Attività e passività, costi e ricavi non sono tra loro compensati, a meno che questo sia consentito dai principi contabili o espressamente previsto dagli schemi di bilancio.

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

Si rinvia a quanto illustrato nella relazione sulla gestione.

## Sezione 4 - Altri aspetti

L'introduzione dei nuovi principi contabili internazionali ha comportato significative modifiche nell'esposizione delle informazioni economico patrimoniali e nella valutazione delle poste di bilancio.

In particolare si segnala:

- la rilevazione degli strumenti finanziari in funzione della finalità per cui sono detenuti e non in base alla loro natura;
- la attribuzione delle azioni o quote di società detenute a scopo di investimento duraturo alla voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita";
- la rilevazione al fair value dei derivati finanziari;
- la riconduzione dei ratei e risconti alle pertinenti voci patrimoniali.



## A 2 - Parte relativa ai principali aggregati di bilancio

### Principi contabili

I principi contabili applicati per la redazione del bilancio della Banca sono illustrati qui di seguito. Per ciascuna categoria di attività e passività considerata si riporta l'indicazione dei criteri seguiti in ordine agli aspetti della classificazione, della iscrizione (iniziale e successiva), della valutazione, della rilevazione delle componenti reddituali e della cancellazione.

### 1. ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono classificati i titoli di debito, i titoli di capitale, i certificati di partecipazione in OICR e i contratti derivati detenuti per negoziazione aventi un valore positivo.

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono iscritte inizialmente al *fair value* che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca escludendo i costi o i ricavi di transazione direttamente imputati a conto economico. I titoli di debito e i titoli di capitale vengono iscritti alla data di regolamento, i contratti derivati vengono iscritti alla data di sottoscrizione.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al *fair value*, dopo la prima rilevazione, con il relativo risultato imputato a Conto Economico.

La determinazione del *fair value* avviene con le seguenti modalità:

- a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso. Qualora i prezzi non siano considerati significativi, applicando le modalità di cui al punto sub b);
- b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi ai prezzi determinati sulla base di quotazioni, stime e modelli di valutazione basati su dati rilevabili sul mercato (ad esempio considerando strumenti quotati con caratteristiche simili).

#### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le componenti reddituali relative agli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevate a Conto Economico del periodo nel quale emergono alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

## 2. ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono classificate le attività finanziarie non derivate e quelle non classificate come Attività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie detenute sino a scadenza, Crediti verso banche e Crediti verso clientela. In particolare sono incluse in tale categoria le Partecipazioni diverse da quelle di controllo, controllo congiunto o collegamento.

### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono iscritte inizialmente alla data di regolamento al *fair value* che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato per acquisirle includendo i costi o i ricavi da transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Fatte salve deroghe previste dallo IAS 39, non sono possibili trasferimenti dal portafoglio disponibile per la vendita agli altri portafogli e viceversa. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione dalle Attività detenute sino a scadenza, il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al *fair value*, ad eccezione dei titoli di capitale il cui *fair value* non può essere valutato in modo attendibile, che sono valutati al costo di acquisto. Sono valutati al costo anche i titoli partecipativi aventi entità di importo ridotto rispetto al totale della voce. L'utile e la perdita derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati a Patrimonio netto in una specifica voce di riserva, al netto dell'effetto fiscale; nel momento in cui l'attività finanziaria viene dismessa gli utili o le perdite cumulate vengono rilevate a Conto Economico.

In presenza di evidenze obiettive di perdita tali attività sono sottoposte a valutazione al fine di determinare l'entità della perdita di valore. Tali perdite, se stimate durevoli nel tempo, vengono rilevate nella voce di Conto Economico denominata "Rettifiche di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Qualora le ragioni della perdita durevole di valore vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto Economico. La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di perdite di valore viene effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli interessi, se presenti, sono calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e dell'ammortamento delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati a Conto Economico.

I proventi e gli oneri derivanti da variazioni di *fair value* sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata "Riserva da valutazione", sino a che l'attività non è cancellata o sia rilevata una perdita di valore; al momento della cancellazione o della rilevazione della perdita di valore l'utile o la perdita cumulate sono imputati a Conto Economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente, le riprese di valore su titoli di debito sono imputate a conto economico, mentre quelle su titoli di capitale sono imputate ad apposita riserva di Patrimonio netto denominata "Riserva da valutazione".

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

### 3. ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA

In questa categoria sono classificati i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa che si ha intenzione e capacità di detenere sino alla scadenza.

Qualora non sia più opportuno, per intenzione e capacità, mantenere l'attività sino a scadenza, essa viene riclassificata tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

La Banca non detiene attività finanziarie con l'intenzione di conservarle sino a scadenza.

### 4. CREDITI

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono classificati gli impieghi con clientela e con banche, i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine.

Si tratta di attività finanziarie non derivate, con pagamenti fissi e determinabili che non sono quotate in un mercato attivo e non sono classificabili all'origine tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

I crediti e finanziamenti vengono iscritti inizialmente al momento della loro erogazione o del loro acquisto e non possono essere trasferiti ad altro portafoglio. Il credito deve essere incondizionato. Le operazioni di pronti contro termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo incassato a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e rivendita a termine sono rilevate come credito per l'importo versato a pronti.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value* che corrisponde all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, incrementato dei costi e dei ricavi di transazione direttamente attribuibili.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

I crediti sono valutati - successivamente alla rilevazione iniziale - al costo ammortizzato, qualora ne sussistano i presupposti. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato ai crediti a breve termine - con scadenza sino ai 18 mesi - in quanto gli effetti di tale applicazione sono irrilevanti.

Il costo ammortizzato è il valore di prima iscrizione, diminuito o aumentato del rimborso di capitale, delle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento - calcolato con il metodo del tasso di interesse effettivo - della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza.

Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente, o contestualmente alla variazione del parametro di indicizzazione del finanziamento, viene sempre utilizzato successivamente per attualizzare i flussi previsti di cassa.

Alla chiusura di ogni bilancio annuale e di situazione infrannuale viene effettuata una valutazione della perdita di valore su tutto il portafoglio crediti determinando le perdite di valore dei crediti dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei creditori e tenendo distinti:

- i crediti deteriorati (non *performing*). Rientrano in questa categoria le sofferenze, gli incagli, i crediti ristrutturati, i crediti soggetti al rischio paese, solamente se qualificati sofferenze o incagli, i crediti scaduti/sconfinati continuativamente da oltre 180 giorni.
- i crediti in bonis (o *performing*).

La perdita di valore sui singoli crediti si ottiene dalla differenza negativa tra il loro valore recuperabile e il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile è dato dal valore attuale dei flussi di cassa attesi calcolato in funzione di alcuni elementi quali flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite attese, considerate le garanzie contrattuali esistenti, tempi attesi di recupero, tasso interno di rendimento.

Per quanto riguarda i crediti in sofferenza sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuati dagli organi tecnici della Banca;
- b) tempi attesi di recupero stimati su base storico statistica;
- c) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi effettivi contrattuali in essere al momento della classificazione a sofferenza della posizione.

Per quanto riguarda i crediti incagliati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della Banca;
- b) tempi attesi di recupero stimati in base al piano contrattuale concordato;
- c) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi effettivi contrattuali in essere al momento della classificazione a incaglio della posizione.

Per quanto riguarda i crediti ristrutturati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) piani di rientro e/o di ristrutturazione del finanziamento con valutazione effettuata dagli organi tecnici della Banca;
- b) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi di interesse effettivi o contrattuali antecedenti la stipula dell'accordo con la parte debitrice.

I crediti per i quali non sussistono evidenze oggettive di perdita, crediti in bonis e crediti insoluti/sconfinanti da oltre 180 giorni sono soggetti a valutazione collettiva procedendo alla loro suddivisione in gruppi omogenei tenuto conto anche delle caratteristiche economiche e di rischio presentate dai debitori. I coefficienti di svalutazione del portafoglio sono determinati in base a parametri di rischio, stimati su base storico statistica, espressi dalla probabilità di insolvenza della controparte (PD) e dal tasso di perdita in caso di insolvenza del credito (LGD).

I crediti verso debitori residenti in paesi a rischio vengono assoggettati a coefficienti di svalutazione forfettari calcolati applicando la disciplina di valutazione del cosiddetto rischio paese.

#### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le rettifiche di valore, determinate sia analiticamente sia collettivamente, sono iscritte a Conto Economico. Eventuali riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle svalutazioni contabilizzate in precedenza.

## CRITERI DI CANCELLAZIONE

I crediti sono cancellati quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici connessi, quando scadono i diritti contrattuali e quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile.

## 5. ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

Le Attività finanziarie così valutate comprendono le attività per le quali si applica la cosiddetta *fair value option*.

La Banca non ha designato alcuna Attività finanziaria valutata al *fair value*.

## 6. OPERAZIONI DI COPERTURA

### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Il portafoglio dei contratti di copertura dei rischi accoglie gli strumenti derivati posti in essere per neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o un gruppo di elementi (*hedge item*), attribuibili ad un determinato rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento o un diverso gruppo di elementi (*hedging instrument*) nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi. Nella Banca è applicata la copertura di *fair value*, con l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di *fair value* di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio. Questa tipologia di copertura, denominata *fair value hedge*, si riferisce a oggetti specifici, singolarmente individuati, quali ad esempio finanziamenti alla clientela, prestiti obbligazionari. Sono stati designati come strumenti di copertura solo quelli che coinvolgono una controparte esterna. Le operazioni di copertura sono formalmente documentate ed assoggettate a test di verifica circa l'efficacia della copertura stessa. La documentazione a supporto dell'operazione di copertura illustra gli elementi coinvolti, i rischi coperti e le strategie di copertura dei rischi adottate. La copertura si considera efficace se lo strumento di copertura è in grado di generare una variazione di *fair value* coerente con quello dello strumento coperto. L'efficacia della copertura è valutata all'inizio della copertura ed in modo continuato lungo la vita della stessa. Alla chiusura di ogni esercizio, o di situazione infrannuale, la Banca effettua la valutazione dell'efficacia tramite i seguenti test:

- prospettici (*prospective test*), volti a dimostrare l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- retrospettivi (*retrospective test*), volti ad evidenziare il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferisce.

### CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le relazioni di copertura del *fair value* sono valutate e contabilizzate secondo i seguenti principi:

- 1) gli strumenti di copertura sono valutati al *fair value* dato dalle quotazioni dei mercati per gli strumenti quotati in mercati attivi e dal valore attuale dei flussi di cassa attesi, oppure applicando gli opportuni algoritmi di valutazione, per gli strumenti non quotati. Le conseguenti plusvalenze e minusvalenze vengono iscritte a Conto Economico alla voce "Risultato netto dell'attività di copertura";
- 2) le posizioni coperte sono valutate al *fair value* e la plusvalenza o minusvalenza attribuibile al rischio coperto è rilevata a Conto Economico nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura" in contropartita al cambiamento di valore contabile della posta coperta.



Al venir meno dei requisiti richiesti per la sussistenza della copertura la differenza tra il valore di carico della posta coperta in tale momento e quello che sarebbe stato il suo valore se non fosse mai esistita copertura viene ammortizzata a Conto Economico lungo la vita residua della copertura originaria, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Nel momento in cui la copertura diviene inefficace l'*hedge accounting* deve essere cancellato ed il contratto derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

### 7. PARTECIPAZIONI

In questa categoria sono classificate le partecipazioni in società controllate, collegate e a controllo congiunto iscritte in bilancio al costo. L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento. Il valore contabile della partecipazione è sottoposto alla verifica della riduzione di valore, tramite il confronto tra il suo valore recuperabile e il suo valore contabile, se esistono evidenze che il valore della partecipazione possa avere subito una riduzione. Le partecipazioni di minoranza sono iscritte nella voce Attività finanziarie disponibili per la vendita. Nel bilancio della Banca non sono presenti partecipazioni in società controllate o collegate.

### 8. ATTIVITA' MATERIALI

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In questa categoria sono classificati i terreni, gli immobili ad uso strumentale, gli immobili ad uso investimento, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi ed altre attrezzature. Gli immobili ad uso strumentale sono quelli utilizzati dalla struttura ai fini della fornitura dei propri servizi o ai fini amministrativi; gli immobili ad uso investimento sono quelli detenuti per finalità di reddito.

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le Attività materiali sono iscritte inizialmente al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori sostenuti, direttamente imputabili all'acquisto ed alla messa in funzione del bene.

In sede di prima applicazione degli IAS/IFRS gli immobili ad uso investimento sono stati iscritti al *fair value (deemed cost)* quale sostituto del costo. Per tutti gli stabili dei quali la Banca è l'unica proprietaria si è proceduto alla suddivisione tra il valore del terreno ed il valore del fabbricato con conseguente ripresa a riserva di Patrimonio netto delle pregresse quote di ammortamento attribuibili ai terreni.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le Attività materiali sono valutate al costo di acquisto al netto degli ammortamenti e delle perdite durvoli di valore dopo la prima rilevazione. Le attività materiali sono ammortizzate lungo la loro vita utile in modo sistematico, ad esclusione dei terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dell'immobile, in quanto hanno vita utile indefinita. La suddivisione del valore dell'immobile tra valore del terreno e valore del fabbricato è avvenuta, per gli immobili interamente posseduti (c.d. "cielo/terra"), sulla base di perizia.

L'ammortamento avviene:

- per fabbricati con una aliquota annua uniforme del 3%;
- per le altre attività materiali in base ad aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo del cespite.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le Attività materiali sono cancellate nel momento in cui vengono dismesse o quando vengono meno i benefici economici futuri connessi al loro utilizzo.

### 9. ATTIVITA' IMMATERIALI

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono registrate attività non monetarie, identificabili, intangibili ad utilità pluriennale, rappresentate nella realtà operativa della Banca in particolare da oneri per l'acquisto d'uso di software. Gli oneri relativi alla ristrutturazione di locali di proprietà di terzi presi in locazione sono esposti alla voce "Altre attività", ed i relativi ammortamenti sono allocati a conto economico alla voce "Altri oneri/proventi di gestione".

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le Attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto iniziale, comprensivo delle spese direttamente attribuibili.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le Attività immateriali sono valutate, dopo la rilevazione iniziale, al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene effettuato in quote annuali costanti in funzione della loro vita utile e viene portato in diretta diminuzione del loro valore.

#### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli ammortamenti periodici, le perdite durevoli di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a Conto Economico alla voce "Rettifiche di valore nette su attività immateriali".

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

L'Attività immateriale viene eliminata dallo Stato Patrimoniale nel momento in cui viene dismessa o non è in grado di fornire benefici economici futuri.

### 10. ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

In tale categoria sono classificate le attività possedute per la vendita. Tali attività sono valutate al minore tra il valore contabile e il *fair value*, al netto dei costi di vendita; qualora siano state oggetto di ammortamento quest'ultimo cessa. Essendo elementi operativi cessati, le poste patrimoniali e le relative risultanze economiche sono esposte separatamente nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

### 11. FISCALITA' DIFFERITA E CORRENTE

La Banca calcola le imposte sul reddito - correnti, differite e anticipate - sulla base delle aliquote vigenti e le stesse vengono rilevate a Conto Economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a Patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato secondo una previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e le imposte differite sono determinate secondo le differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività, sulla base di criteri civilistici, ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.



Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o della controllante tenuto conto dell'effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al consolidato fiscale di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio con la sola eccezione delle riserve in sospensione di imposta in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente ragionevolmente di ritenere che non saranno effettuate operazioni di iniziativa che ne comportino la tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni rispettivamente nella voce Attività fiscali e nella voce Passività fiscali.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

La consistenza delle Passività fiscali viene adeguata per far fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

## **12. FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I Fondi per rischi ed oneri accolgono accantonamenti a fronte di passività con scadenza o ammontare incerti. Gli accantonamenti rappresentano la migliore stima dell'uscita richiesta per adempiere all'obbligazione; le stime vengono effettuate sia sull'esperienza passata sia su giudizi degli organi tecnici della Banca e di esperti esterni all'impresa.

Tali fondi possono essere rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- 1) l'impresa ha un'obbligazione attuale (legale o implicita), ossia in corso alla data di riferimento del bilancio, quale risultato di un evento passato;
- 2) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche;
- 3) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione.

I Fondi vengono riesaminati alla fine di ogni esercizio ed in occasione della chiusura di ogni situazione infrannuale ed adeguati per riflettere la migliore stima corrente. Qualora risulti significativa, viene effettuata l'attualizzazione degli impegni a scadenza.

Un Fondo viene cancellato qualora l'obbligazione non sia più probabile. Nel caso in cui il fondo risulti eccedente, l'eccedenza viene portata a Conto Economico.

Non sono presenti Fondi di quiescenza e per obblighi simili.



### 13. DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono classificati i Debiti verso banche, i Debiti verso la clientela e i Titoli in circolazione.

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le passività finanziarie in oggetto sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento.

I Debiti e titoli in circolazione sono iscritti inizialmente al *fair value* delle passività, rappresentato normalmente dall'ammontare incassato o dal prezzo di emissione, incrementato dei costi di transazione direttamente attribuibili all'emissione. Non sono invece inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che vengono recuperati a carico della controparte o che sono riconducibili a costi interni di natura amministrativa.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, dopo la rilevazione iniziale.

Le passività a breve termine per le quali il fattore temporale è trascurabile sono iscritte per il valore incassato.

Le passività oggetto di una relazione di copertura efficace vengono valutate in base alla normativa prevista per tale tipologia di operazioni.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le passività finanziarie sono cancellate quando sono scadute, o estinte, o riacquistate in caso di titoli precedentemente emessi. In quest'ultimo caso la differenza tra valore contabile e importo di acquisto viene imputata a Conto Economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri riacquistati rappresenta una nuova emissione, con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento senza alcun effetto sul Conto Economico.

### 14. PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

In tale categoria sono classificati i contratti derivati detenuti per negoziazione aventi un valore negativo, ivi inclusi quelli connessi con la *fair value option*, o di copertura gestionale di attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione.

I criteri di iscrizione in bilancio, di cancellazione, di valutazione e di rilevazione delle componenti di Conto Economico sono gli stessi già illustrati per le attività detenute per negoziazione.

### 15. PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

Le Passività finanziarie così valutate comprendono le passività per le quali si applica la cosiddetta *fair value option*.

La Banca non ha designato alcuna Passività finanziaria valutata al *fair value*.

## 16. OPERAZIONI IN VALUTA

### CRITERI DI ISCRIZIONE

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

### CRITERI DI VALUTAZIONE

Alla data di chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio della data di riferimento del bilancio;
- le poste non monetarie, valutate al costo storico, sono convertite al tasso di cambio della data dell'operazione.

### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le differenze di cambio derivanti dal regolamento di elementi monetari od alla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali o di conversione del bilancio precedente sono imputate a Conto Economico del periodo in cui sorgono.

## 17. ALTRE INFORMAZIONI

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il Trattamento di fine rapporto del personale e il premio di anzianità sono iscritti sulla base del loro valore attuariale calcolato annualmente da attuario indipendente.

Ai fini dell'attualizzazione viene adottato il metodo della proiezione unitaria del credito che considera la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche e statistiche e della curva demografica; il tasso di attualizzazione è un tasso di interesse di mercato.

I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati unità separate rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale.

Qualora il calcolo attuariale risulti allineato a quello determinato secondo la prassi nazionale, ovvero si rilevino scostamenti di importo ritenuto non significativo, il calcolo può essere effettuato secondo la stessa prassi nazionale vigente. In tal caso la verifica del calcolo attuariale sarà effettuata con cadenza triennale.

### AZIONI PROPRIE

Le Azioni proprie detenute vengono dedotte dal Patrimonio netto.

Gli utili o le perdite derivanti dalla movimentazione delle stesse vengono contabilizzati in una voce di riserva del Patrimonio netto.

### PAGAMENTI BASATI SU AZIONI

La Banca non ha in essere piani di stock options a favore dei propri dipendenti e degli Amministratori.

## RICONOSCIMENTO DEI RICAVI

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono percepiti o quando è probabile che saranno ricevuti i benefici economici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

In particolare:

- gli interessi di mora vengono rilevati a Conto Economico nel momento in cui vengono effettivamente incassati;
- i dividendi sono rilevati a Conto Economico alla data di incasso.

Al termine della nota integrativa è riportata un'apposita appendice contenente i prospetti di riconciliazione della situazione patrimoniale ed economica a seguito della prima applicazione dei principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

\* \* \*

## PARTE B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### ATTIVO

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide (voce 10)

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

|                                           | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| a) Cassa                                  | 9.928        | 8.105        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | 1            |              |
| <b>Totale</b>                             | <b>9.929</b> | <b>8.105</b> |

## Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione (voce 20)

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

| Voci/Valori                           | 31.12.2006     |               | 31.12.2005     |              |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|
|                                       | Quotati        | Non quotati   | Quotati        | Non quotati  |
| <b>A. Attività per cassa</b>          |                |               |                |              |
| 1. Titoli di debito                   | 62.944         |               | 80.397         |              |
| 1.1 Titoli strutturati                |                |               |                |              |
| 1.2 Altri titoli di debito            | 62.944         |               | 80.397         |              |
| 2. Titoli di capitale                 |                |               |                |              |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  |                | 25.341        |                | 8.524        |
| 4. Finanziamenti                      |                |               |                |              |
| 4.1 Pronti contro termine attivi      |                |               |                |              |
| 4.2 Altri                             |                |               |                |              |
| 5. Attività deteriorate               |                |               |                |              |
| 6. Attività cedute non cancellate     | 59.704         |               | 33.511         |              |
| <b>Totale A</b>                       | <b>122.648</b> | <b>25.341</b> | <b>113.908</b> | <b>8.524</b> |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |                |               |                |              |
| 1. Derivati finanziari                |                | 424           |                |              |
| 1.1 di negoziazione                   |                | 424           |                |              |
| 1.2 connessi con la fair value option |                |               |                |              |
| 1.3 altri                             |                |               |                |              |
| 2. Derivati creditizi                 |                |               |                |              |
| 2.1 di negoziazione                   |                |               |                |              |
| 2.2 connessi con la fair value option |                |               |                |              |
| 2.3 altri                             |                |               |                |              |
| <b>Totale B</b>                       |                | <b>424</b>    |                |              |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | <b>122.648</b> | <b>25.765</b> | <b>113.908</b> | <b>8.524</b> |

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

| Voci/Valori                       | 31.12.2006     | 31.12.2005     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Attività di cassa</b>       |                |                |
| 1. Titoli di debito               | 62.944         | 80.397         |
| a) Governi e Banche Centrali      | 34.305         | 23.859         |
| b) Altri Enti pubblici            |                |                |
| c) Banche                         | 28.639         | 56.538         |
| 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.              | 25.341         | 8.524          |
| 4. Finanziamenti                  |                |                |
| a) Governi e Banche Centrali      |                |                |
| b) Altri Enti pubblici            |                |                |
| c) Banche                         |                |                |
| d) Altri soggetti                 |                |                |
| 5. Attività deteriorate           |                |                |
| a) Governi e Banche Centrali      |                |                |
| b) Altri Enti pubblici            |                |                |
| c) Banche                         |                |                |
| d) Altri soggetti                 |                |                |
| 6. Attività cedute non cancellate | 59.704         | 33.511         |
| a) Governi e Banche Centrali      | 59.704         | 33.511         |
| b) Altri Enti pubblici            |                |                |
| c) Banche                         |                |                |
| d) Altri emittenti                |                |                |
| <b>Totale A</b>                   | <b>147.989</b> | <b>122.432</b> |
| <b>B. Strumenti derivati</b>      |                |                |
| a) Banche                         | 410            |                |
| b) Clientela                      | 14             |                |
| <b>Totale B</b>                   | <b>424</b>     |                |
| <b>Totale (A+B)</b>               | <b>148.413</b> | <b>122.432</b> |

Le quote di O.I.C.R. detenute al 31/12/2006 comprendono investimenti sul mercato monetario rappresentati da:

- n. 5.200 quote Hongkong Shanghai Bank Corporate Asset Management Europe SA Monetaire per un controvalore di 14.632 migliaia di euro;

e investimenti sul mercato obbligazionario rappresentati da:

- n. 46.280,12 quote Generali Asset Management SICAV Short term Y B per un controvalore di 5.162 migliaia di euro;
- n. 1.000 quote Credit Agricole Asset Management ARBITR var 2C per un controvalore di 2.975 migliaia di euro;
- n. 23.914,291 quote INVESCO CE Fund ENH Cash JC per un controvalore di 2.572 migliaia di euro.

### 2.3 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati

| Tipologie derivati/<br>Attività sottostanti | Tassi di<br>interesse | Valute<br>e oro | Titoli di<br>capitale | Crediti | Altro | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|---------|-------|------------|------------|
| <b>A) Derivati quotati</b>                  |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - opzioni acquistate                        |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - opzioni acquistate                        |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>Totale A</b>                             |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>B) Derivati non quotati</b>              |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   | 356                   | 68              |                       |         |       | 424        |            |
| - opzioni acquistate                        | 4                     | 68              |                       |         |       | 72         |            |
| - altri derivati                            | 4                     | 68              |                       |         |       | 72         |            |
| • senza scambio di capitale                 | 352                   |                 |                       |         |       | 352        |            |
| - opzioni acquistate                        | 312                   |                 |                       |         |       | 312        |            |
| - altri derivati                            | 40                    |                 |                       |         |       | 40         |            |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>Totale B</b>                             |                       |                 |                       |         |       |            |            |
|                                             | <b>356</b>            | <b>68</b>       |                       |         |       | <b>424</b> |            |
| <b>Totale (A+B)</b>                         |                       |                 |                       |         |       |            |            |
|                                             | <b>356</b>            | <b>68</b>       |                       |         |       | <b>424</b> |            |

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

|                                       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | 31.12.2006 |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | 80.397           |                    | 8.524             |               | 88.921     |
| <b>B. Aumenti</b>                     | 92.209           |                    | 35.380            |               | 127.589    |
| B1. Acquisti                          | 90.302           |                    | 34.621            |               | 124.923    |
| B2. Variazioni positive di fair value | 143              |                    | 488               |               | 631        |
| B3. Altre variazioni                  | 1.764            |                    | 271               |               | 2.035      |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | 109.662          |                    | 18.563            |               | 128.225    |
| C1. Vendite                           | 106.487          |                    | 18.563            |               | 125.050    |
| C2. Rimborsi                          | 3.022            |                    |                   |               | 3.022      |
| C3. Variazioni negative di fair value | 25               |                    |                   |               | 25         |
| C4. Altre variazioni                  | 128              |                    |                   |               | 128        |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | 62.944           |                    | 25.341            |               | 88.285     |

**Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value (voce 30)**

La Banca non detiene attività finanziarie iscritte in tale categoria.

#### Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita (voce 40)

Si riporta qui di seguito l'elenco delle azioni o quote di società iscritte nella posta in oggetto:

| SOCIETA'                                | N. AZIONI/<br>QUOTE | %      | VAL.<br>NOMIN. | VAL.<br>BILANCIO |
|-----------------------------------------|---------------------|--------|----------------|------------------|
| Cassa di Risparmio di<br>Ravenna S.p.A. | 214.412             | 0,7366 | 1.115          | 6.152            |
| Cedacri S.p.A.                          | 374                 | 2,9661 | 374            | 3.599            |
| SI Holding S.p.A                        | 469.394             | 1,0431 | 282            | 1.576            |
| Siteba S.p.A.                           | 154.909             | 3,0982 | 81             | 609              |
| SIA S.p.A.                              | 51.851              | 0,1488 | 27             | 349              |
| Asteimmobili.it S.p.A.                  | 197.825             | 5,5900 | 100            | 198              |
| Sella Gestioni SGR<br>S.p.A.            | 112.000             | 0,5879 | 56             | 167              |
| E-MID S.p.A.                            | 2.400               | 2,0000 | 120            | 121              |
| SWIFT                                   | 2                   | 0,0023 | —              | 2                |
| Mondo S.c.r.l.                          | 7                   | 1,7500 | —              | —                |
| SSB S.p.A.                              | 2.973               | 0,0036 | —              | —                |
| VISA Europe SHS                         | 1                   | —      | —              | —                |
| <b>Totale</b>                           |                     |        | <b>2.155</b>   | <b>12.773</b>    |



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

| Voci/Valori                       | 31.12.2006 |               | 31.12.2005 |              |
|-----------------------------------|------------|---------------|------------|--------------|
|                                   | Quotati    | Non quotati   | Quotati    | Non quotati  |
| 1. Titoli di debito               |            |               |            |              |
| 1.1 Titoli strutturati            |            |               |            |              |
| 1.2 Altri titoli di debito        |            |               |            |              |
| 2. Titoli di capitale             |            | 12.773        |            | 9.600        |
| 2.1 Valutati al fair value        |            | 11.936        |            | 9.210        |
| 2.2 Valutati al costo             |            | 837           |            | 390          |
| 3. Quote di O.I.C.R.              |            |               |            |              |
| 4. Finanziamenti                  |            |               |            |              |
| 5. Attività deteriorate           |            |               |            |              |
| 6. Attività cedute non cancellate |            |               |            |              |
| <b>Totale</b>                     |            | <b>12.773</b> |            | <b>9.600</b> |

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

| Voci/Valori                  | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|------------------------------|------------|------------|
| 1. Titoli di debito          |            |            |
| a) Governo e Banche Centrali |            |            |
| b) Altri Enti pubblici       |            |            |
| c) Banche                    |            |            |
| d) Altri emittenti           |            |            |
| 2. Titoli di capitale        | 12.773     | 9.600      |
| a) Banche                    | 6.318      | 5.034      |
| b) Altri emittenti:          | 6.455      | 4.566      |
| - imprese di assicurazione   |            |            |
| - società finanziarie        | 2.047      | 121        |
| - imprese non finanziarie    | 4.408      | 4.445      |
| - altri                      |            |            |
| 3. Quote di O.I.C.R.         |            |            |
| 4. Finanziamenti             |            |            |
| a) Governo e Banche Centrali |            |            |
| b) Altri Enti pubblici       |            |            |
| c) Banche                    |            |            |
| d) Altri soggetti            |            |            |

| Voci/Valori                       | 31.12.2006    | 31.12.2005   |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| 5. Attività deteriorate           |               |              |
| a) Governo e Banche Centrali      |               |              |
| b) Altri Enti pubblici            |               |              |
| c) Banche                         |               |              |
| d) Altri soggetti                 |               |              |
| 6. Attività cedute non cancellate |               |              |
| a) Governo e Banche Centrali      |               |              |
| b) Altri Enti pubblici            |               |              |
| c) Banche                         |               |              |
| d) Altri soggetti                 |               |              |
| <b>Totale</b>                     | <b>12.773</b> | <b>9.600</b> |

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

|                                       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | 31.12.2006 |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          |                  | 9.600              |                   |               | 9.600      |
| <b>B. Aumenti</b>                     |                  | 3.307              |                   |               | 3.307      |
| B1. Acquisti                          |                  | 2.022              |                   |               | 2.022      |
| B2. Variazioni positive di FV         |                  | 1.285              |                   |               | 1.285      |
| B3. Riprese di valore                 |                  |                    |                   |               |            |
| - imputate al conto economico         |                  |                    |                   |               |            |
| - imputate al patrimonio netto        |                  |                    |                   |               |            |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli |                  |                    |                   |               |            |
| B5. Altre variazioni                  |                  |                    |                   |               |            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 |                  | 134                |                   |               | 134        |
| C1. Vendite                           |                  |                    |                   |               |            |
| C2. Rimborsi                          |                  |                    |                   |               |            |
| C3. Variazioni negative di FV         |                  | 134                |                   |               | 134        |
| C4. Svalutazioni da deterioramento    |                  |                    |                   |               |            |
| - imputate al conto economico         |                  |                    |                   |               |            |
| - imputate al patrimonio netto        |                  |                    |                   |               |            |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |                    |                   |               |            |
| C6. Altre variazioni                  |                  |                    |                   |               |            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            |                  | 12.773             |                   |               | 12.773     |

Le variazioni positive di FV sono relative alle azioni della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.; le variazioni negative di FV sono relative alle azioni della Siteba S.p.A..

## Sezione 5 - Attività finanziarie detenute fino alla scadenza (voce 50)

La Banca non detiene attività finanziarie iscritte in tale categoria.

## Sezione 6 - Crediti verso banche (voce 60)

### 6.1 - Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori             | 31.12.2006     | 31.12.2005     |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | 12.787         | 9.517          |
| 1. Depositi vincolati                   |                |                |
| 2. Riserva obbligatoria                 | 12.787         | 9.517          |
| 3. Pronti contro termine attivi         |                |                |
| 4. Altri                                |                |                |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | 213.528        | 258.812        |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 79.050         | 131.682        |
| 2. Depositi vincolati                   | 80.146         | 44.871         |
| 3. Altri finanziamenti:                 | 54.262         | 82.259         |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | 54.262         | 82.254         |
| 3.2 Locazione finanziaria               |                |                |
| 3.3 Altri                               |                | 5              |
| 4. Titoli di debito                     |                |                |
| 4.1 Titoli strutturati                  |                |                |
| 4.2 Altri titoli di debito              |                |                |
| 5. Attività deteriorate                 | 70             |                |
| 6. Attività cedute non cancellate       |                |                |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>226.315</b> | <b>268.329</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>226.315</b> | <b>268.329</b> |

## Sezione 7 - Crediti verso clientela (voce 70)

### 7.1 - Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | 31.12.2006     | 31.12.2005     |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Conti correnti                                             | 202.697        | 156.048        |
| 2. Pronti contro termine attivi                               |                |                |
| 3. Mutui                                                      | 391.416        | 299.157        |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 11.104         | 10.671         |
| 5. Locazione finanziaria                                      |                |                |
| 6. Factoring                                                  |                |                |
| 7. Altre operazioni                                           | 241.588        | 206.498        |
| 8. Titoli di debito                                           |                |                |
| 8.1 Titoli strutturati                                        |                |                |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    |                |                |
| 9. Attività deteriorate                                       | 14.163         | 13.456         |
| 10. Attività cedute non cancellate                            |                |                |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>860.968</b> | <b>685.830</b> |

Le altre operazioni comprendono principalmente anticipi salvo buon fine, finanziamenti all'importazione e all'esportazione e altre sovvenzioni attive non regolate in conto corrente.

Il *fair value* dei crediti al 31/12/2006 è pari a 869.526 migliaia di euro.

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

| Tipologia operazioni/Valori       | 31.12.2006     | 31.12.2005     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Titoli di debito               |                |                |
| a) Governi                        |                |                |
| b) Altri Enti pubblici            |                |                |
| c) Altri emittenti:               |                |                |
| - imprese non finanziarie         |                |                |
| - imprese finanziarie             |                |                |
| - assicurazioni                   |                |                |
| - altri                           |                |                |
| 2. Finanziamenti verso            |                |                |
| a) Governi                        |                |                |
| b) Altri Enti pubblici            | 92             | 73             |
| c) Altri soggetti:                | 846.713        | 672.301        |
| - imprese non finanziarie         | 555.102        | 440.758        |
| - imprese finanziarie             | 37.687         | 29.937         |
| - assicurazioni                   |                |                |
| - altri                           | 253.924        | 201.606        |
| 3. Attività deteriorate           |                |                |
| a) Governi                        |                |                |
| b) Altri Enti pubblici            |                |                |
| c) Altri soggetti:                | 14.163         | 13.456         |
| - imprese non finanziarie         | 9.229          | 8.768          |
| - imprese finanziarie             | 174            | 165            |
| - assicurazioni                   |                |                |
| - altri                           | 4.760          | 4.523          |
| 4. Attività cedute non cancellate |                |                |
| a) Governi                        |                |                |
| b) Altri Enti pubblici            |                |                |
| c) Altri soggetti:                |                |                |
| - imprese non finanziarie         |                |                |
| - imprese finanziarie             |                |                |
| - assicurazioni                   |                |                |
| - altri                           |                |                |
| <b>Totale</b>                     | <b>860.968</b> | <b>685.830</b> |

## Sezione 8 - Derivati di copertura (voce 80)

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

| Tipologie derivati/<br>Attività sottostanti | Tassi di<br>interesse | Valute<br>e oro | Titoli di<br>capitale | Crediti | Altro | 31.12.2006   |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|---------|-------|--------------|
| <b>A) Quotati</b>                           |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |              |
| - opzioni acquistate                        |                       |                 |                       |         |       |              |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |              |
| - opzioni acquistate                        |                       |                 |                       |         |       |              |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>Totale A</b>                             |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>B) Non quotati</b>                       |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   | 15                    |                 |                       |         |       | 15           |
| - opzioni acquistate                        |                       |                 |                       |         |       |              |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 | 15                    |                 |                       |         |       | 15           |
| - opzioni acquistate                        |                       |                 |                       |         |       |              |
| - altri derivati                            | 15                    |                 |                       |         |       | 15           |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>Totale B</b>                             | <b>15</b>             |                 |                       |         |       | <b>15</b>    |
| <b>Totale (A+B) (2006)</b>                  | <b>15</b>             |                 |                       |         |       | <b>15</b>    |
| <b>Totale (A+B) (2005)</b>                  | <b>4.079</b>          |                 |                       |         |       | <b>4.079</b> |

La riduzione del valore positivo dei derivati finanziari di copertura è stata prevalentemente determinata dall'andamento crescente dei tassi di mercato.

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

| Operazioni/<br>Tipo di copertura                                                                                                          | Fair Value       |                   |                    |                   |            |          | Flussi finanziari |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|----------|-------------------|----------|
|                                                                                                                                           | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica | Specifica         | Generica |
|                                                                                                                                           | Rischio di tasso | Rischio di cambio | Rischio di credito | Rischio di prezzo | Più rischi |          |                   |          |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita<br>2. Crediti<br>3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza<br>4. Portafoglio | 8                |                   |                    |                   |            |          |                   |          |
| <b>Totale attività</b>                                                                                                                    | <b>8</b>         |                   |                    |                   |            |          |                   |          |
| 1. Passività finanziarie<br>2. Portafoglio                                                                                                | 7                |                   |                    |                   |            |          |                   |          |
| <b>Totale passività</b>                                                                                                                   | <b>7</b>         |                   |                    |                   |            |          |                   |          |

## Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (voce 90)

### 9.1 - Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

| Adeguamento di valore della attività coperte/Valori | 31.12.2006  | 31.12.2005 |
|-----------------------------------------------------|-------------|------------|
| 1. Adeguamento positivo                             |             |            |
| 1.1 di specifici portafogli:                        |             |            |
| a) crediti                                          |             | 476        |
| b) attività disponibili per la vendita              |             |            |
| 1.2 complessivo                                     |             |            |
| 2. Adeguamento negativo                             |             |            |
| 2.1 di specifici portafogli:                        |             |            |
| a) crediti                                          | -165        |            |
| b) attività disponibili per la vendita              |             |            |
| 2.2 complessivo                                     |             |            |
| <b>Totale</b>                                       | <b>-165</b> | <b>476</b> |

## 9.2 - Attività oggetto di copertura del rischio di tasso di interesse: composizione

| Attività coperte                       | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Crediti                             | 14.091        | 18.397        |
| 2. Attività disponibili per la vendita |               |               |
| 3. Portafogli                          |               |               |
| <b>Totale</b>                          | <b>14.091</b> | <b>18.397</b> |

Nella presente tabella è indicato il valore di bilancio delle attività oggetto di copertura generica.

## Sezione 10 - Le partecipazioni (voce 100)

La Banca non detiene attività finanziarie iscritte in tale categoria.



## Sezione 11 - Attività materiali (voce 110)

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

| Attività/Valori                                     | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |               |               |
| 1.1 di proprietà                                    | 16.640        | 14.889        |
| a) terreni                                          | 4.972         | 4.972         |
| b) fabbricati                                       | 9.520         | 8.315         |
| c) mobili                                           | 478           | 453           |
| d) impianti elettronici                             | 734           | 635           |
| e) altre                                            | 936           | 514           |
| 1.2 acquistate in locazione finanziaria             |               |               |
| a) terreni                                          |               |               |
| b) fabbricati                                       |               |               |
| c) mobili                                           |               |               |
| d) impianti elettronici                             |               |               |
| e) altre                                            |               |               |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>16.640</b> | <b>14.889</b> |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |               |               |
| 2.1 di proprietà                                    | 7.786         | 7.978         |
| a) terreni                                          | 2.369         | 2.369         |
| b) fabbricati                                       | 5.417         | 5.609         |
| 2.2 acquisite in locazione finanziaria              |               |               |
| a) terreni                                          |               |               |
| b) fabbricati                                       |               |               |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>7.786</b>  | <b>7.978</b>  |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>24.426</b> | <b>22.867</b> |

Le attività materiali sono valutate al costo.

In sede di FTA è stata effettuata una perizia di stima asseverata del valore di mercato degli immobili di proprietà sulla base della quale:

- è stato determinato il valore dei terreni relativi ai fabbricati interamente posseduti (c.d. "cielo/terra");
- è stato adeguato il costo degli immobili detenuti per investimento per un importo complessivo di 484 migliaia di euro.

Il valore di mercato complessivo degli immobili di proprietà evidenziato dalla ricordata perizia ammonta a 27.660 migliaia di euro.

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

|                                                                | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti<br>elettronici | Altre  | Totale  |
|----------------------------------------------------------------|---------|------------|--------|-------------------------|--------|---------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             | 4.972   | 14.492     | 3.679  | 4.493                   | 6.177  | 33.813  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           |         | -6.177     | -3.226 | -3.858                  | -5.663 | -18.924 |
| A.2 Esistenze iniziali nette                                   | 4.972   | 8.315      | 453    | 635                     | 514    | 14.889  |
| <b>B. Aumenti</b>                                              |         | 1.664      | 227    | 621                     | 796    | 3.308   |
| B.1 Acquisti                                                   |         | 979        | 227    | 621                     | 796    | 2.623   |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          |         | 685        |        |                         |        | 685     |
| B.3 Riprese di valore                                          |         |            |        |                         |        |         |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a               |         |            |        |                         |        |         |
| a) patrimonio netto                                            |         |            |        |                         |        |         |
| b) conto economico                                             |         |            |        |                         |        |         |
| B.5 Differenze positive di cambio                              |         |            |        |                         |        |         |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento |         |            |        |                         |        |         |
| B.7 Altre variazioni                                           |         |            |        |                         |        |         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                          |         | 460        | 202    | 521                     | 374    | 1.557   |
| C.1 Vendite                                                    |         |            |        |                         |        |         |
| C.2 Ammortamenti                                               |         | 460        | 202    | 521                     | 374    | 1.557   |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a          |         |            |        |                         |        |         |
| a) patrimonio netto                                            |         |            |        |                         |        |         |
| b) conto economico                                             |         |            |        |                         |        |         |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a               |         |            |        |                         |        |         |
| a) patrimonio netto                                            |         |            |        |                         |        |         |
| b) conto economico                                             |         |            |        |                         |        |         |
| C.5 Differenze negative di cambio                              |         |            |        |                         |        |         |
| C.6 Trasferimenti a                                            |         |            |        |                         |        |         |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         |         |            |        |                         |        |         |
| b) attività in via di dismissione                              |         |            |        |                         |        |         |
| C.7 Altre variazioni                                           |         |            |        |                         |        |         |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               | 4.972   | 9.519      | 478    | 735                     | 936    | 16.640  |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           |         | 7.614      | 3.270  | 3.987                   | 5.684  | 20.555  |
| D.2 Rimanenze finali lorde                                     | 4.972   | 17.133     | 3.748  | 4.722                   | 6.620  | 37.195  |
| <b>E. Valutazioni al costo</b>                                 |         |            |        |                         |        |         |

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

|                                                   | Terreni | Totale | Fabbricati |
|---------------------------------------------------|---------|--------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                      | 2.369   |        | 5.609      |
| <b>B. Aumenti</b>                                 |         |        |            |
| B.1 Acquisti                                      |         |        |            |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate             |         |        |            |
| B.3 Variazioni positive nette fair value          |         |        |            |
| B.4 Riprese di valore                             |         |        |            |
| B.5 Differenze positive di cambio                 |         |        |            |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale   |         |        |            |
| B.7 Altre variazioni                              |         |        |            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                             |         |        | 192        |
| C.1 Vendite                                       |         |        |            |
| C.2 Ammortamenti                                  |         |        | 192        |
| C.3 Variazioni negative di fair value             |         |        |            |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento        |         |        |            |
| C.5 Differenze negative di cambio                 |         |        |            |
| 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>                  | 2.369   |        | 5.417      |
| <b>E. Valutazioni al fair value</b>               |         |        |            |

Gli ammortamenti sulle attività materiali sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

## Sezione 12 - Attività immateriali (voce 120)

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

| Attività/Valori                               | 31.12.2006      |                   | 31.12.2005      |                   |
|-----------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                               | Durata limitata | Durata illimitata | Durata limitata | Durata illimitata |
| A.1 Avviamento                                |                 |                   |                 |                   |
| A.2 Altre attività immateriali                | 329             |                   | 316             |                   |
| A.2.1 Attività valutate al costo:             | 329             |                   | 316             |                   |
| a) Attività immateriali generate internamente |                 |                   |                 |                   |
| b) Altre attività                             | 329             |                   | 316             |                   |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:        |                 |                   |                 |                   |
| a) Attività immateriali generate internamente |                 |                   |                 |                   |
| b) Altre attività                             |                 |                   |                 |                   |
| <b>Totale</b>                                 | <b>329</b>      |                   | <b>316</b>      |                   |

## 12.2 - Attività immateriali: variazioni annue

|                                                                    | Avviamento | Altre attività immateriali generate internamente |        | Altre attività immateriali |        | Totale |
|--------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|--------|----------------------------|--------|--------|
|                                                                    |            | Lim.                                             | Illim. | Lim.                       | Illim. |        |
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                                 |            |                                                  |        | 1.519                      |        | 1.519  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               |            |                                                  |        | -1.203                     |        | -1.203 |
| A.2 Esistenze iniziali nette                                       |            |                                                  |        | 316                        |        | 316    |
| <b>B. Aumenti</b>                                                  |            |                                                  |        | 319                        |        | 319    |
| B.1 Acquisti                                                       |            |                                                  |        | 319                        |        | 319    |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                     |            |                                                  |        |                            |        |        |
| B.3 Riprese di valore                                              |            |                                                  |        |                            |        |        |
| B.4 Variazioni positive di fair value                              |            |                                                  |        |                            |        |        |
| - a patrimonio netto                                               |            |                                                  |        |                            |        |        |
| - a conto economico                                                |            |                                                  |        |                            |        |        |
| B.5 Differenze positive di cambio                                  |            |                                                  |        |                            |        |        |
| B.6 Altre variazioni                                               |            |                                                  |        |                            |        |        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                              |            |                                                  |        | -306                       |        | -306   |
| C.1 Vendite                                                        |            |                                                  |        |                            |        |        |
| C.2 Rettifiche di valore                                           |            |                                                  |        | -306                       |        | -306   |
| - Ammortamenti                                                     |            |                                                  |        |                            |        |        |
| - Svalutazioni                                                     |            |                                                  |        |                            |        |        |
| + patrimonio netto                                                 |            |                                                  |        |                            |        |        |
| + conto economico                                                  |            |                                                  |        |                            |        |        |
| C.3 Variazioni negative di fair value                              |            |                                                  |        |                            |        |        |
| - a patrimonio netto                                               |            |                                                  |        |                            |        |        |
| - a conto economico                                                |            |                                                  |        |                            |        |        |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione |            |                                                  |        |                            |        |        |
| C.5 Differenze di cambio negative                                  |            |                                                  |        |                            |        |        |
| C.6 Altre variazioni                                               |            |                                                  |        |                            |        |        |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                   |            |                                                  |        | 329                        |        | 329    |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                               |            |                                                  |        | 1.473                      |        | 1.473  |
| D.2 Rimanenze finali lorde                                         |            |                                                  |        | 1.802                      |        | 1.802  |
| <b>E. Valutazioni al costo</b>                                     |            |                                                  |        |                            |        |        |

Legenda:

Lim: a durata limitata

Illim: a durata illimitata

## 12.3 - Altre informazioni

Le attività immateriali sono valutate al costo. Non sono state operate rivalutazioni, né vi sono attività immateriali acquisite per concessione governativa o in locazione o costituite a garanzia di propri debiti.

## Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali (voce 130 dell'attivo - voce 80 del passivo)

### 13.1 - Attività per imposte anticipate: composizione

|                                        | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Rettifiche di valore su crediti        | 1.856        | 1.289        |
| Accantonamenti a fondi rischi ed oneri | 1.076        | 963          |
| Adeguamento valore immobili            | 220          | 220          |
| Valutazione poste FV in sede FTA       | 0            | 2.452        |
| Spese generali                         | 21           | 1            |
| Svalutazione partecipazioni            | 6            | 21           |
| Oneri pluriennali                      | 2            | 4            |
| <b>Totale</b>                          | <b>3.181</b> | <b>4.950</b> |

Le attività per imposte anticipate derivano da differenze temporanee di imposte generate dalla deducibilità fiscale differita nel tempo di alcuni oneri.

### 13.2 - Passività per imposte differite: composizione

|                                         | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Storno ammortamenti terreni             | 888          | 888          |
| Adeguamento costo immobili civili       | 418          | 418          |
| Plusvalenze rilevate su portafoglio AFS | 195          | 127          |
| Ammortamenti migliorie beni di terzi    | 204          | 130          |
| Plusvalenze su partecipazioni           | 86           | 172          |
| Disinquinamento fiscale                 | 19           | 20           |
| Ammortamento immobili                   | 12           | 7            |
| Plusvalenze su cespiti                  | 11           | 5            |
| Valutazione poste FV in sede FTA        |              | 2.236        |
| Altre                                   | 615          | 516          |
| <b>Totale</b>                           | <b>2.448</b> | <b>4.519</b> |

Le passività per imposte differite derivano da differenze temporanee di imposte generate dal rinvio a esercizi futuri dell'imposizione fiscale di alcuni proventi.

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

|                                                    | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | 4.950      | 4.150      |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | 1.544      | 1.342      |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 1.544      | 1.098      |
| a) relative a precedenti esercizi                  |            |            |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) riprese di valore                               |            |            |
| d) altre                                           | 1.544      | 1.098      |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |            |            |
| 2.3 Altri aumenti                                  |            | 244        |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | 3.313      | 542        |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 3.313      | 542        |
| a) rigiri                                          | 3.313      | 542        |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  |            |            |
| c) mutamento di criteri contabili                  |            |            |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |            |            |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |            |            |
| <b>4. Importo finale</b>                           | 3.181      | 4.950      |

Non sono presenti attività per imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportate agli esercizi successivi.

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

|                                                    | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | 4.392      | 4.705      |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | 187        | 645        |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 187        | 645        |
| a) relative a precedenti esercizi                  |            |            |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) altre                                           | 187        | 645        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |            |            |
| 2.3 Altri aumenti                                  |            |            |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | 2.326      | 958        |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 2.326      | 958        |
| a) rigiri                                          | 2.326      | 958        |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) altre                                           |            |            |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |            |            |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |            |            |
| <b>4. Importo finale</b>                           | 2.253      | 4.392      |

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

|                                                    | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | 127        | 0          |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | 68         | 127        |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 68         | 127        |
| a) relative a precedenti esercizi                  |            |            |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            | 127        |
| c) altre                                           | 68         |            |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |            |            |
| 2.3 Altri aumenti                                  |            |            |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              |            |            |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     |            |            |
| a) rigiri                                          |            |            |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) altre                                           |            |            |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |            |            |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |            |            |
| <b>4. Importo finale</b>                           | 195        | 127        |



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

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

|                                                                              | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Singole attività</b>                                                   |            |            |
| A.1 Partecipazioni                                                           |            |            |
| A.2 Attività materiali                                                       |            | 59         |
| A.3 Attività immateriali                                                     |            |            |
| A.4 Altre attività non correnti                                              |            |            |
| <b>Totale A</b>                                                              |            | <b>59</b>  |
| <b>B. Gruppi di attività (Unità operative dismesse)</b>                      |            |            |
| B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione                        |            |            |
| B.2 Attività finanziarie valutate al fair value                              |            |            |
| B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita                          |            |            |
| B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                         |            |            |
| B.5 Crediti verso banche                                                     |            |            |
| B.6 Crediti verso la clientela                                               |            |            |
| B.7 Partecipazioni                                                           |            |            |
| B.8 Attività materiali                                                       |            |            |
| B.9 Attività immateriali                                                     |            |            |
| B.10 Altre attività                                                          |            |            |
| <b>Totale B</b>                                                              |            |            |
| <b>C. Passività associate ad attività non correnti in via di dismissione</b> |            |            |
| C.1 Debiti                                                                   |            |            |
| C.2 Titoli                                                                   |            |            |
| C.3 Altre passività                                                          |            |            |
| <b>Totale C</b>                                                              |            |            |
| <b>D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione</b>     |            |            |
| D.1 Debiti verso banche                                                      |            |            |
| D.2 Debiti verso clientela                                                   |            |            |
| D.3 Titoli in circolazione                                                   |            |            |
| D.4 Passività finanziarie di negoziazione                                    |            |            |
| D.5 Passività finanziarie valutate al fair value                             |            |            |
| D.6 Fondi                                                                    |            |            |
| D.7 Altre passività                                                          |            |            |
| <b>Totale D</b>                                                              |            |            |

## 14.2 - Altre informazioni

Le attività materiali sopra indicate sono relative ad un appartamento adiacente l'agenzia di città n. 1 in Torino, il cui atto di vendita è stato stipulato in data 8 febbraio 2006.

## Sezione 15 - Altre attività (voce 150)

### 15.1 - Altre attività: composizione

|                                                              | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Assegni di c/c tratti su terzi                               | 12.894        | 8.919         |
| Utenze ed altre partite da addebitare a clientela            | 10.187        | 12.074        |
| Crediti vs. Controllante per acconto IRES versati e ritenute | 5.230         | 4.644         |
| Assegni ed effetti in lavorazione                            | 5.214         | 4.973         |
| Ricavi di competenza dell'esercizio                          | 3.459         | 3.072         |
| Partite in transito con le filiali                           | 3.416         | 3.330         |
| Addebiti da effettuare a banche                              | 3.077         | 3.448         |
| Acconto imposta bollo virtuale                               | 1.461         | 1.341         |
| Oneri relativi a migliorie di beni di terzi                  | 1.071         | 1.031         |
| Ritenute versate in acconto                                  | 1.013         | 768           |
| Operazioni in titoli da addebitare alla clientela            | 566           | 44            |
| Crediti per fatture da incassare e da emettere               | 393           | 484           |
| Premi pagati su opzioni acquistate                           | 377           | —             |
| Credito d'imposta TFR                                        | 316           | 329           |
| Ratei e risconti attivi                                      | 291           | 852           |
| Prelievi da addebitare alla clientela Bancomat Eurochéque    | 121           | 168           |
| Interessi maturati su crediti di imposta                     | 57            | 57            |
| Differenze su rimesse effetti e assegni disguidati           | 56            | 10            |
| Effetti al protesto                                          | 52            | 24            |
| Partite in lavorazione relative alla proc. utenze            | 46            | 152           |
| Assegni di c/c tratti sulla banca                            | 39            | 168           |
| Addebiti da effettuare a tesorerie comunali                  | 37            | 105           |
| Crediti di imposta capitale                                  | 22            | 22            |
| Imposte della clientela in attesa di rimborso                | 5             | 43            |
| Assegni propri presso pubblico ufficiale                     | 4             | 9             |
| Conguagli a credito imposte indirette                        | —             | 79            |
| Anticipi provvigionali a promotori finanziari                | —             | 22            |
| Altre partite                                                | 434           | 357           |
| <b>Totale</b>                                                | <b>49.838</b> | <b>46.525</b> |

L'incremento della voce è pari al 7,12%. La percentuale di incidenza sul totale dell'attivo scende dal 4% del 2005 al 3,7% del 2006.

## PASSIVO

### Sezione 1 - Debiti verso banche (voce 10)

#### 1.1 - Debiti verso le banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Componenti del gruppo                            | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Debiti verso Banche Centrali                                       |               |               |
| 2. Debiti verso banche                                                | 23.463        | 13.937        |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 21.390        | 11.130        |
| 2.2 Depositi vincolati                                                | 2.073         | 2.807         |
| 2.3 Finanziamenti                                                     |               |               |
| 2.3.1 locazione finanziaria                                           |               |               |
| 2.3.2 altri                                                           |               |               |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |               |               |
| 2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio |               |               |
| 2.5.1 pronti contro termine passivi                                   |               |               |
| 2.5.2 altre                                                           |               |               |
| 2.6 Altri debiti                                                      |               |               |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>23.463</b> | <b>13.937</b> |
| <b>Fair value</b>                                                     | <b>23.463</b> | <b>13.937</b> |

Non sono presenti debiti subordinati, strutturati, oggetto di copertura specifica o relativi ad operazioni di locazione finanziaria.

## Sezione 2 - Debiti verso clientela (voce 20)

### 2.1 - Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Componenti del gruppo                           | 31.12.2006     | 31.12.2005     |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 656.849        | 562.640        |
| 2. Depositi vincolati                                                | 501            | 491            |
| 3. Fondi di terzi in amministrazione                                 |                |                |
| 4. Finanziamenti                                                     | 48.876         | 81.190         |
| 4.1 locazione finanziaria                                            |                |                |
| 4.2 altri                                                            | 48.876         | 81.190         |
| 5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                |                |
| 6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio | 63.464         | 33.597         |
| 6.1 pronti contro termine passivi                                    | 63.464         | 33.597         |
| 6.2 altre                                                            |                |                |
| 7. Altri debiti                                                      | 9.199          | 6.654          |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>778.889</b> | <b>684.572</b> |
| <b>Fair value</b>                                                    | <b>778.889</b> | <b>684.572</b> |

La voce "Altri debiti" rappresenta il totale degli assegni circolari nominativi emessi ed ancora in essere alla data di bilancio.

Non sono presenti debiti subordinati, strutturati, oggetto di copertura specifica o relativi ad operazioni di locazione finanziaria.

## Sezione 3 - Titoli in circolazione (voce 30)

### 3.1 - Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Componenti del gruppo | 31.12.2006         |                | 31.12.2005         |                |
|----------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                        | Valore di bilancio | Fair value     | Valore di bilancio | Fair value     |
| <b>A. Titoli quotati</b>               |                    |                |                    |                |
| 1. Obbligazioni                        |                    |                |                    |                |
| 1.1 strutturate                        |                    |                |                    |                |
| 1.2 altre                              |                    |                |                    |                |
| 2. Altri titoli                        |                    |                |                    |                |
| 2.1 strutturati                        |                    |                |                    |                |
| 2.2 altri                              |                    |                |                    |                |
| <b>B. Titoli non quotati</b>           |                    |                |                    |                |
| 1. Obbligazioni                        | 338.809            | 338.809        | 293.240            | 293.240        |
| 1.1 strutturate                        |                    |                |                    |                |
| 1.2 altre                              | 338.809            | 338.809        | 293.240            | 293.240        |
| 2. Altri titoli                        | 1.041              | 1.041          | 1.694              | 1.694          |
| 2.1 strutturati                        |                    |                |                    |                |
| 2.2 altri                              | 1.041              | 1.041          | 1.694              | 1.694          |
| <b>Totale</b>                          | <b>339.850</b>     | <b>339.850</b> | <b>294.934</b>     | <b>294.934</b> |

La Banca non ha emesso titoli subordinati.

La Banca non ha emesso obbligazioni strutturate che comportino lo scorporo e la relativa separata contabilizzazione dei derivati impliciti.

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

| Tipologia operazioni/Valori                                    | 31.12.2006     | 31.12.2005     |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:       | 317.752        | 285.346        |
| a) rischio di tasso di interesse                               | 317.752        | 285.346        |
| b) rischio di cambio                                           |                |                |
| c) più rischi                                                  |                |                |
| 2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari |                |                |
| a) rischio di tasso di interesse                               |                |                |
| b) rischio di cambio                                           |                |                |
| c) altro                                                       |                |                |
| <b>Totale</b>                                                  | <b>317.752</b> | <b>285.346</b> |

## Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione (voce 40)

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

| Tipologia titoli/<br>Componenti<br>del gruppo | 31.12.2006 |    |            |     | 31.12.2005 |    |            |     |
|-----------------------------------------------|------------|----|------------|-----|------------|----|------------|-----|
|                                               | VN         | FV |            | FV* | VN         | FV |            | FV* |
|                                               |            | Q  | NQ         |     |            | Q  | NQ         |     |
| <b>A. Passività per cassa</b>                 |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 1. Debiti verso banche                        |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 2. Debiti verso clientela                     |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 3. Titoli di debito                           |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 3.1 Obbligazioni                              |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 3.1.1 Strutturate                             |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 3.1.2 Altre obbligazioni                      |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 3.2 Altri titoli                              |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 3.2.1 Strutturate                             |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 3.2.2 Altri                                   |            |    |            |     |            |    |            |     |
| <b>Totale A</b>                               |            |    |            |     |            |    |            |     |
| <b>B. Strumenti derivati</b>                  |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 1. Derivati finanziari                        |            |    | 670        |     |            |    | 946        |     |
| 1.1 Di negoziazione                           |            |    | 670        |     |            |    | 946        |     |
| 1.2 Connessi con la fair value option         |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 1.3 Altri                                     |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 2. Derivati creditizi                         |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 2.1 Di negoziazione                           |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 2.2 Connessi con la fair value option         |            |    |            |     |            |    |            |     |
| 2.3 Altri                                     |            |    |            |     |            |    |            |     |
| <b>Totale B</b>                               |            |    | <b>670</b> |     |            |    | <b>946</b> |     |
| <b>Totale (A+B)</b>                           |            |    | <b>670</b> |     |            |    | <b>946</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

Q: quotati

NQ: non quotati

Nella voce non figurano passività subordinate né debiti strutturati.

#### 4.4 - Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

| Tipologie derivati/<br>Attività sottostanti | Tassi di<br>interesse | Valute<br>e oro | Titoli di<br>capitale | Crediti | Altro | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|---------|-------|------------|------------|
| <b>A) Derivati quotati</b>                  |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - opzioni emesse                            |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - opzioni emesse                            |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>Totale A</b>                             |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>B) Derivati non quotati</b>              |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   | 600                   | 70              |                       |         |       | 670        | 946        |
| - opzioni emesse                            | 6                     | 70              |                       |         |       | 76         |            |
| - altri derivati                            | 6                     | 70              |                       |         |       | 76         |            |
| • senza scambio di capitale                 | 594                   |                 |                       |         |       | 594        | 946        |
| - opzioni emesse                            | 314                   |                 |                       |         |       | 314        |            |
| - altri derivati                            | 280                   |                 |                       |         |       | 280        | 946        |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |            |            |
| <b>Totale B</b>                             |                       |                 |                       |         |       |            |            |
|                                             | 600                   | 70              |                       |         |       | 670        | 946        |
| <b>Totale (A+B)</b>                         |                       |                 |                       |         |       |            |            |
|                                             | 600                   | 70              |                       |         |       | 670        | 946        |

#### Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value (voce 50)

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

## Sezione 6 - Derivati di copertura (voce 60)

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

| Tipologie derivati/<br>Attività sottostanti | Tassi<br>di interesse | Valute<br>e oro | Titoli di<br>capitale | Crediti | Altro | 31.12.2006   |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|---------|-------|--------------|
| <b>A) Quotati</b>                           |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |              |
| - opzioni emesse                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |              |
| - opzioni emesse                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>Totale A</b>                             |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>B) Non quotati</b>                       |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>              |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   | 4.639                 |                 |                       |         |       | 4.639        |
| - opzioni emesse                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| - altri derivati                            |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 | 4.639                 |                 |                       |         |       | 4.639        |
| - opzioni emesse                            | 56                    |                 |                       |         |       | 56           |
| - altri derivati                            | 4.583                 |                 |                       |         |       | 4.583        |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>               |                       |                 |                       |         |       |              |
| • con scambio di capitale                   |                       |                 |                       |         |       |              |
| • senza scambio di capitale                 |                       |                 |                       |         |       |              |
| <b>Totale B</b>                             | <b>4.639</b>          |                 |                       |         |       | <b>4.639</b> |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2006</b>              | <b>4.639</b>          |                 |                       |         |       | <b>4.639</b> |
| <b>Totale (A+B) 31.12.2005</b>              | <b>1.482</b>          |                 |                       |         |       | <b>1.482</b> |

La crescita del valore negativo dei derivati finanziari di copertura è stata prevalentemente determinata dall'andamento crescente dei tassi di mercato.



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

| Operazioni/<br>Tipo di copertura                                                                                                          | Fair Value       |                   |                    |                   |            |          | Flussi finanziari |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|----------|-------------------|----------|
|                                                                                                                                           | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica | Specifica         | Generica |
|                                                                                                                                           | Rischio di tasso | Rischio di cambio | Rischio di credito | Rischio di prezzo | Più rischi |          |                   |          |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita<br>2. Crediti<br>3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza<br>4. Portafoglio | 283              |                   |                    |                   |            |          |                   |          |
| <b>Totale attività</b>                                                                                                                    | <b>283</b>       |                   |                    |                   |            |          |                   |          |
| 1. Passività finanziarie<br>2. Portafoglio                                                                                                | 4.356            |                   |                    |                   |            |          |                   |          |
| <b>Totale passività</b>                                                                                                                   | <b>4.356</b>     |                   |                    |                   |            |          |                   |          |

## Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (voce 70)

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

## Sezione 8 - Passività fiscali (voce 80)

Le passività correnti accolgono il debito dell'esercizio per imposte dirette, che nel 2006 ammonta a 8.350 migliaia di euro.

La composizione e la movimentazione delle passività fiscali differite è riportata nella sezione 13 dell'attivo.

## Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione (voce 90)

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

## Sezione 10 - Altre passività (voce 100)

### 10.1 - Altre passività: composizione

|                                                            | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Bonifici ed accreditati a fav. banche e clientela          | 28.206        | 28.132        |
| Debiti verso banche per partite illiquide                  | 15.627        | 19.074        |
| Debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela | 4.356         | 2.224         |
| Debiti verso fornitori e fatt. da ricevere                 | 2.573         | 2.708         |
| Somme da versare all'erario                                | 2.378         | 1.913         |
| Oneri del personale                                        | 1.982         | 1.387         |
| Debiti verso banche proc. MAV                              | 1.807         | 2.265         |
| Premi incassati su operaz. fuori bilancio                  | 1.462         | 282           |
| Partite in transito proced. utenze e bancomat              | 840           | 171           |
| Oneri di competenza dell'esercizio                         | 677           | 775           |
| Operazioni in valuta da accreditare a clientela            | 346           | 221           |
| Conto richiami                                             | 275           | 188           |
| Assegni ed effetti da accreditare in lavorazione           | 273           | 479           |
| Controvalore ferie non godute                              | 243           | 225           |
| Partite in transito con le filiali                         | 223           | 232           |
| Ratei e risconti passivi                                   | 208           | 201           |
| Fondo svalutazione crediti di firma                        | 185           | 179           |
| Conguaglio a debito imposte indirette                      | 121           | 172           |
| Partite in transito con Banca d'Italia                     | 3             | 1             |
| Provvigioni maturate da corrispondere ad agenti            | —             | 31            |
| Altre partite                                              | 424           | 338           |
| <b>Totale</b>                                              | <b>62.209</b> | <b>61.198</b> |

L'incremento della voce è pari all'1,65%. La percentuale di incidenza rispetto al totale del passivo scende dal 5,2% del 2005 al 4,7% del 2006.

## Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale (voce 110)

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

|                                     | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | 7.324      | 6.385      |
| <b>B. Aumenti</b>                   | 703        | 1.338      |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio   | 703        | 663        |
| B.2 Altre variazioni in aumento     |            | 675        |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | 706        | 399        |
| C.1 Liquidazioni effettuate         | 173        | 399        |
| C.2 Altre variazioni in diminuzione | 533        |            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | 7.321      | 7.324      |

### 11.2 - Altre informazioni.

L'applicazione dello IAS 19 nella determinazione del trattamento di fine rapporto ha comportato un adeguamento della posta in oggetto in sede di FTA per un importo di 212 migliaia di euro.

Nel corso del 2005 l'adeguamento, determinato dall'applicazione di metodi attuariali di calcolo del TFR, è stato pari a 675 migliaia di euro, evidenziati alla voce B.2. La dinamica dei tassi di mercato ha invece generato un beneficio attuariale nel corso del 2006, pari a 513 migliaia di euro, ricompresi nella voce C.2.

Il fondo trattamento di fine rapporto determinato secondo la vigente disciplina civilistica ammonta al 31/12/2006 a 7.233 migliaia di euro.

## Sezione 12 - Fondi per rischi ed oneri (voce 120)

### 12.1 - Fondi per rischi ed oneri: composizione

| Voci/Valori                        | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali   |              |              |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 3.192        | 2.195        |
| 2.1 controversie legali            | 1.637        | 1.200        |
| 2.2 oneri per il personale         | 1.415        | 833          |
| 2.3 altri                          | 140          | 162          |
| <b>Totale</b>                      | <b>3.192</b> | <b>2.195</b> |

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

|                                                          | Fondi di<br>quiescenza | Altri | Totale |
|----------------------------------------------------------|------------------------|-------|--------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                             |                        | 2.195 | 2.195  |
| <b>B. Aumenti</b>                                        |                        | 2.591 | 2.591  |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                        |                        | 2.516 | 2.516  |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo               |                        |       |        |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del<br>tasso di sconto |                        |       |        |
| B.4 Altre variazioni in aumento                          |                        | 75    | 75     |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                    |                        | 1.594 | 1.594  |
| C.1 Utilizzo dell'esercizio                              |                        | 1.594 | 1.594  |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del<br>tasso di sconto |                        |       |        |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione                      |                        |       |        |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                               |                        | 3.192 | 3.192  |

## 12.4 - Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Il fondo controversie legali accoglie la stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente e con il supporto dei legali della Banca, a fronte di revocatorie fallimentari in corso ed a fronte di altre azioni giudiziali e stragiudiziali in essere nelle quali la Banca sia soggetto passivo, nonché a fronte dei reclami da parte della clientela.

Il fondo oneri del personale accoglie la stima dei premi relativi al 2006 di futura erogazione e degli oneri stimati con riferimento al rinnovo del C.C.N.L. In tale voce è inoltre presente la valutazione, in base a stime di tipo attuariale, dei premi di anzianità dovuti al personale in occasione del raggiungimento del 25° e del 35° anno di servizio presso la Banca.

Gli altri fondi comprendono anche il fondo erogazioni liberali, costituito da utili netti a seguito di delibera assembleare e destinato a finalità di utilità sociale quali, ad esempio, finanziamento ad iniziative nel campo medico.

## Sezione 13 - Azioni rimborsabili (voce 140)

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

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

### 14.1 - Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori                    | 31.12.2006     | 31.12.2005    |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| 1. Capitale                    | 25.011         | 25.011        |
| 2. Sovraprezzi di emissione    |                |               |
| 3. Riserve                     | 67.595         | 61.395        |
| 4. (Azioni proprie)            | (619)          | (619)         |
| 5. Riserve da valutazione      | 3.649          | 2.566         |
| 6. Strumenti di capitale       |                |               |
| 7. Utile (Perdita) d'esercizio | 11.045         | 8.542         |
| <b>Totale</b>                  | <b>106.681</b> | <b>96.895</b> |

### 14.2 - Capitale e Azioni proprie: composizione

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato. E' costituito da n. 20.030.800 azioni ordinarie da nominali euro 1 cadauna e da n. 4.980.000 azioni privilegiate da nominali euro 1 cadauna.

La Banca detiene n. 560.000 azioni proprie ordinarie.

### 14.3 - Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni sul capitale, la cui composizione è pertanto invariata ed è iscritta nel punto 14.2 della presente sezione.

### 14.5 - Riserve di Utili: altre informazioni

La voce Riserve di utili risulta così composta:

- Riserva legale: ammonta a 15.325 migliaia di euro, a seguito del riparto utili 2005 per 1.364 migliaia di euro.
- Riserva straordinaria: ammonta a 42.244 migliaia di euro, a seguito del riparto utili 2005 per 5.387 migliaia di euro.
- Riserva per azioni o quote proprie: ammonta a 619 migliaia di euro, invariata rispetto all'esercizio precedente.
- Riserva da FTA: ammonta a 9.407 migliaia di euro. Accoglie la contropartita di tutte le movimentazioni contabili derivanti dall'adozione dei nuovi principi contabili internazionali, compresa la riclassifica del preesistente Fondo rischi bancari generali.

#### 14.7 - Riserve da valutazione: composizione

| Voci/Componenti                                    | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 3.363        | 2.280        |
| 2. Attività materiali                              |              |              |
| 3. Attività immateriali                            |              |              |
| 4. Copertura di investimenti esteri                |              |              |
| 5. Copertura di flussi finanziari                  |              |              |
| 6. Differenza di cambio                            |              |              |
| 7. Attività non correnti in via di dismissione     |              |              |
| 8. Leggi speciali di rivalutazione                 | 286          | 286          |
| <b>Totale</b>                                      | <b>3.649</b> | <b>2.566</b> |

Le riserve da valutazione relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita riguardano la valutazione al *fair value* delle quote di interessenza detenute a scopo di investimento durevole in società di capitali. Tale valutazione viene effettuata con riferimento alle immobilizzazioni finanziarie che hanno comportato un investimento di importo superiore a 500 migliaia di euro.

Nella riserva da valutazione relative a leggi speciali di rivalutazione figurano le riserve costituite in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, per effetto della valutazione al "costo presunto" (c.d. *deemed cost*) degli immobili detenuti a scopo di investimento.

#### 14.8 - Riserve da valutazione: variazioni annue

|                                  | Attività finanziarie<br>disponibili<br>per la vendita | Attività<br>materiali | Attività<br>immateriali | Copertura<br>di<br>investimenti<br>esteri | Copertura<br>di flussi<br>finanziari | Attività non<br>correnti<br>in via di<br>dismissione | Leggi<br>speciali<br>di<br>rivalutazione |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>     | 2.280                                                 |                       |                         |                                           |                                      |                                                      | 286                                      |
| <b>B. Aumenti</b>                | 1.217                                                 |                       |                         |                                           |                                      |                                                      |                                          |
| B 1. Incrementi di fair<br>value | 1.217                                                 |                       |                         |                                           |                                      |                                                      |                                          |
| B 2. Altre variazioni            |                                                       |                       |                         |                                           |                                      |                                                      |                                          |
| <b>C. Diminuzioni</b>            | 134                                                   |                       |                         |                                           |                                      |                                                      |                                          |
| C.1. Riduzioni di fair<br>value  | 134                                                   |                       |                         |                                           |                                      |                                                      |                                          |
| C.2. Altre diminuzioni           |                                                       |                       |                         |                                           |                                      |                                                      |                                          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>       | 3.363                                                 |                       |                         |                                           |                                      |                                                      | 286                                      |

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

|                       | 31.12.2006       |                  | 31.12.2005       |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   |                  |                  |                  |                  |
| 2. Titoli di capitale | 3.497            | 134              | 2.280            |                  |
| 3. Quote di O.I.C.R.  |                  |                  |                  |                  |
| 4. Finanziamenti      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Totale</b>         | <b>3.497</b>     | <b>134</b>       | <b>2.280</b>     |                  |

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

|                               | Titoli<br>di debito | Titoli<br>di capitale | Quote di<br>O.I.C.R. | Finanziamenti |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>  |                     | 2.280                 |                      |               |
| <b>2. Variazioni positive</b> |                     | 1.217                 |                      |               |
| 2.1 Incrementi di fair value  |                     | 1.217                 |                      |               |
| 2.2 Rigiro a conto economico  |                     |                       |                      |               |
| di riserve negative:          |                     |                       |                      |               |
| - da deterioramento           |                     |                       |                      |               |
| - da realizzo                 |                     |                       |                      |               |
| 2.3 Altre variazioni          |                     |                       |                      |               |
| <b>3. Variazioni negative</b> |                     | 134                   |                      |               |
| 3.1 Riduzioni di fair value   |                     | 134                   |                      |               |
| 3.2 Rigiro a conto economico  |                     |                       |                      |               |
| di riserve positive:          |                     |                       |                      |               |
| - da realizzo                 |                     |                       |                      |               |
| 3.3 Altre variazioni          |                     |                       |                      |               |
| <b>4. Rimanenze finali</b>    |                     | 3.363                 |                      |               |

## Altre Informazioni

### 1. Garanzie rilasciate ed impegni

| Operazioni                                                              | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                            | 3.260         | 4.280         |
| a) Banche                                                               |               |               |
| b) Clientela                                                            | 3.260         | 4.280         |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale                            | 23.203        | 19.321        |
| a) Banche                                                               |               |               |
| b) Clientela                                                            | 23.203        | 19.321        |
| 3) Impegni irrevocabili ad erogare Fondi                                | 53.524        | 43.119        |
| a) Banche                                                               | 6.573         | 1.824         |
| i) a utilizzo certo                                                     | 4.973         | 323           |
| ii) a utilizzo incerto                                                  | 1.600         | 1.501         |
| b) Clientela                                                            | 46.951        | 41.295        |
| i) a utilizzo certo                                                     | 305           | 70            |
| ii) a utilizzo incerto                                                  | 46.646        | 41.225        |
| 4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti:<br>vendite di protezione |               |               |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi             |               |               |
| 6) Altri impegni                                                        |               |               |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>79.987</b> | <b>66.720</b> |

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

| Portafogli                                           | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 64.773     | 38.052     |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       |            |            |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |            |            |
| 4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza     |            |            |
| 5. Crediti verso banche                              |            |            |
| 6. Crediti verso clientela                           |            |            |
| 7. Attività materiali                                |            |            |

### 3. Leasing operativo

La Banca non ha in essere operazioni della specie.



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

| Tipologia di servizi                                                                                                | Importo |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi                                                          |         |
| a) Acquisti                                                                                                         |         |
| 1. regolati                                                                                                         | 88.488  |
| 2. non regolati                                                                                                     | 436     |
| b) Vendite                                                                                                          |         |
| 1. regolate                                                                                                         | 50.851  |
| 2. non regolate                                                                                                     | 437     |
| 2. Gestioni patrimoniali                                                                                            |         |
| a) Individuali                                                                                                      | 437.780 |
| b) Collettive                                                                                                       |         |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli                                                                             |         |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali) |         |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                 |         |
| 2. altri titoli                                                                                                     |         |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri                                               |         |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                 | 363.934 |
| 2. altri titoli                                                                                                     | 598.497 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                          | 922.954 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                      | 139.294 |
| 4. Altre operazioni                                                                                                 | 354.601 |

Le altre operazioni sono riferite alle seguenti attività:

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Azioni di SICAV estere collocate         | 170.069 |
| Quote di fondi comuni collocate          | 119.650 |
| Prodotti assicurativi collocati          | 63.324  |
| Gestioni patrimoniali in fondi collocate | 1.558   |

## 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                                  | Attività finanziarie in bonis |               | Attività finanziarie deteriorate | Altre attività | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|
|                                                      | Titoli di debito              | Finanziamenti |                                  |                |               |               |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 3.397                         |               |                                  |                | 3.397         | 2.850         |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       |                               |               |                                  |                |               |               |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                               |               |                                  |                |               |               |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                               |               |                                  |                |               |               |
| 5. Crediti verso banche                              |                               | 5.725         | 1.206                            | 869            | 5.725         | 5.856         |
| 6. Crediti verso clientela                           |                               | 43.739        |                                  |                | 44.945        | 36.462        |
| 7. Derivati di copertura                             |                               |               |                                  |                | 869           | 2.351         |
| 8. Attività finanziarie cedute non cancellate        |                               |               |                                  |                |               |               |
| 9. Altre attività                                    |                               |               |                                  | 89             | 89            | 80            |
| <b>Totale</b>                                        | <b>3.397</b>                  | <b>49.464</b> | <b>1.206</b>                     | <b>958</b>     | <b>55.025</b> | <b>47.599</b> |

Gli interessi attivi su altre attività sono in prevalenza dovuti alle competenze maturate nell'esercizio sui versamenti anticipati mensilmente dalla Banca all'erario a fronte dell'attività di incasso e riversamento delle deleghe di pagamento imposte da parte della clientela.

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

| Voci/Valori                                                | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:        |              |              |
| A.1 Copertura specifica del fair value di attività         |              |              |
| A.2 Copertura specifica del fair value di passività        | 1.200        | 2.816        |
| A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse   |              |              |
| A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività  |              |              |
| A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività |              |              |
| A.6 Copertura generica dei flussi finanziari               |              |              |
| <b>Totale differenziali positivi (A)</b>                   | <b>1.200</b> | <b>2.816</b> |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:        |              |              |
| B.1 Copertura specifica del fair value di attività         | 307          | 465          |
| B.2 Copertura specifica del fair value di passività        | 24           |              |
| B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse   |              |              |
| B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività  |              |              |
| B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività |              |              |
| B.6 Copertura generica dei flussi finanziari               |              |              |
| <b>Totale differenziali negativi (B)</b>                   | <b>331</b>   | <b>465</b>   |
| <b>C. Saldo (A-B)</b>                                      | <b>869</b>   | <b>2.351</b> |

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

Gli interessi attivi passano da 47.599 a 55.025 migliaia di euro, con un incremento del 15,60%, principalmente attribuibile allo sviluppo dell'attività di impiego nei confronti della clientela. La dinamica dei tassi di mercato ha portato ad una riduzione dei differenziali positivi netti su derivati di copertura, scesi del 63,04%.

Gli interessi su attività finanziarie denominate in valuta sono pari a 350 migliaia di euro (183 migliaia di euro nel precedente esercizio). Essi sono generati da impieghi con banche per 227 migliaia di euro (71 nel 2005) e da impieghi con la clientela per 123 migliaia di euro (112 nel 2005).

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

| Voci/Forme tecniche                                                 | Debiti       | Titoli       | Altre passività | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| 1. Debiti verso banche                                              | 466          |              |                 | 466           | 161           |
| 2. Debiti verso clientela                                           | 7.028        |              |                 | 7.028         | 6.401         |
| 3. Titoli in circolazione                                           |              | 8.740        |                 | 8.740         | 6.842         |
| 4. Passività finanziarie di negoziazione                            |              |              |                 |               |               |
| 5. Passività finanziarie valutate al fair value                     |              |              |                 |               |               |
| 6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate | 1.111        |              |                 | 1.111         | 1.080         |
| 7. Altre passività                                                  |              |              |                 |               |               |
| 8. Derivati di copertura                                            |              |              |                 |               |               |
| <b>Totale</b>                                                       | <b>8.605</b> | <b>8.740</b> |                 | <b>17.345</b> | <b>14.484</b> |

#### 1.6 - Interessi passivi ed oneri assimilati: altre informazioni

Gli interessi passivi passano da 14.484 a 17.345 migliaia di euro, con un incremento del 19,75%, a seguito della crescita della raccolta da clientela.

Gli interessi su passività in valuta sono pari a 271 migliaia di euro (129 migliaia di euro nel precedente esercizio). Essi sono generati da raccolta da banche per 61 migliaia di euro (68 nel 2005) e da raccolta da clientela per 210 migliaia di euro (61 nel 2005).

## Sezione 2 - Le commissioni (voci 40 e 50)

### 2.1 - Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori                                    | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| a) garanzie rilasciate                                      | 295           | 281           |
| b) derivati su crediti                                      |               |               |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:       | 7.122         | 6.714         |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                     | 118           | 159           |
| 2. negoziazione di valute                                   | 216           | 216           |
| 3. gestioni patrimoniali                                    | 2.673         | 2.038         |
| 3.1 individuali                                             | 2.673         | 2.038         |
| 3.2 collettive                                              |               |               |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                     | 195           | 235           |
| 5. banca depositaria                                        |               |               |
| 6. collocamento di titoli                                   | 2.878         | 3.046         |
| 7. raccolta ordini                                          | 479           | 494           |
| 8. attività di consulenza                                   |               |               |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                        | 563           | 526           |
| 9.1 gestioni patrimoniali                                   |               |               |
| 9.1.1 individuali                                           |               |               |
| 9.1.2 collettive                                            |               |               |
| 9.2 prodotti assicurativi                                   | 524           | 463           |
| 9.3 altri prodotti                                          | 39            | 63            |
| d) servizi di incasso e pagamento                           | 8.142         | 8.051         |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione |               |               |
| f) servizi per operazioni di factoring                      |               |               |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie                     |               |               |
| h) altri servizi                                            | 8.985         | 8.792         |
| <b>Totale</b>                                               | <b>24.544</b> | <b>23.838</b> |

La voce "Altri servizi" comprende principalmente commissioni su finanziamenti concessi su c/c e c/c "a pacchetto" con clientela per 7.802 migliaia di euro (7.714 nel 2005). La voce aumenta del 2,96%, crescita inferiore alle previsioni in quanto la dinamica dei volumi è stata accompagnata da una contrazione dei ricavi unitari.

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

| Canali/Valori                        | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>6.114</b> | <b>5.295</b> |
| 1. gestioni patrimoniali             | 2.673        | 2.024        |
| 2. collocamento di titoli            | 2.878        | 2.745        |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 563          | 526          |
| <b>b) offerta fuori sede:</b>        |              | <b>315</b>   |
| 1. gestioni patrimoniali             |              | 14           |
| 2. collocamento di titoli            |              | 301          |
| 3. servizi e prodotti di terzi       |              |              |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> |              |              |
| 1. gestioni patrimoniali             |              |              |
| 2. collocamento di titoli            |              |              |
| 3. servizi e prodotti di terzi       |              |              |

## 2.3 - Commissioni passive: composizione

| Servizi/Settori                                                   | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| a) garanzie ricevute                                              |              |              |
| b) derivati su crediti                                            |              |              |
| c) servizi di gestione e intermediazione                          | 365          | 781          |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | 86           | 72           |
| 2. negoziazione di valute                                         |              |              |
| 3. gestioni patrimoniali                                          |              |              |
| 3.1 portafoglio proprio                                           |              |              |
| 3.2 portafoglio di terzi                                          |              |              |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | 178          | 174          |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           |              |              |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | 101          | 535          |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | 2.623        | 2.646        |
| e) altri servizi                                                  | 278          | 311          |
| <b>Totale</b>                                                     | <b>3.266</b> | <b>3.738</b> |

Le commissioni per altri servizi comprendono i costi di gestione dei collegamenti telematici con la clientela per 173 migliaia di euro (213 nel 2005), le commissioni estero per 70 migliaia di euro (64 nel 2005) e il canone per il servizio MID per 34 migliaia di euro (stesso importo nel 2005).

La riduzione della voce, pari al 12,63%, è riconducibile alla diminuzione dei costi riferiti all'offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi.

## Sezione 3 - Dividendi e proventi simili (voce 70)

### 3.1 - Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi                                        | 31.12.2006 |                               | 31.12.2005 |                               |
|------------------------------------------------------|------------|-------------------------------|------------|-------------------------------|
|                                                      | Dividendi  | Proventi da quote di O.I.C.R. | Dividendi  | Proventi da quote di O.I.C.R. |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |            |                               |            |                               |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 359        |                               | 280        |                               |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value       |            |                               |            |                               |
| D. Partecipazioni                                    |            |                               |            |                               |
| <b>Totale</b>                                        | <b>359</b> |                               | <b>280</b> |                               |

I principali dividendi incassati sono relativi per 157 migliaia di euro a Cedacri S.p.A. e per 120 migliaia di euro a Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A..

## 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 (A) | Utile da<br>negoziatura (B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoziatura (D) | Risultato netto<br>[(A+B) - (C+D)] |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di<br/>negoziatura</b>                              |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 1.1 Titoli di debito                                                           | 172             | 163                         | 28                  | 18                            | 289                                |
| 1.2 Titoli di capitale                                                         |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                                          | 488             | 271                         |                     |                               | 759                                |
| 1.4 Finanziamenti                                                              |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 1.5 Altre                                                                      |                 | 496                         |                     |                               | 496                                |
| <b>2. Passività finanziarie di<br/>negoziatura</b>                             |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 2.1 Titoli di debito                                                           |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 2.2 Debiti                                                                     |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 2.3 Altre                                                                      |                 |                             |                     |                               |                                    |
| <b>3. Altre attività e passività<br/>finanziarie: differenze di<br/>cambio</b> |                 |                             |                     |                               |                                    |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                                   |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 4.1 Derivati finanziari                                                        |                 |                             |                     |                               |                                    |
| - Su titoli di debito e tassi<br>di interesse                                  | 689             |                             | 225                 | 76                            | 388                                |
| - Su titoli di capitale e<br>indici azionari                                   |                 |                             |                     |                               |                                    |
| - Su valute e oro                                                              |                 |                             |                     |                               |                                    |
| - Altri                                                                        |                 |                             |                     |                               |                                    |
| 4.2 Derivati su crediti                                                        |                 |                             |                     |                               |                                    |
| <b>Totale</b>                                                                  | <b>1.349</b>    | <b>930</b>                  | <b>253</b>          | <b>94</b>                     | <b>1.932</b>                       |



## Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura (voce 90)

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

| Componenti reddituali/Valori                               | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| A. Proventi relativi a:                                    |              |              |
| A.1 Derivati di copertura del fair value                   | 660          | 829          |
| A.2 Attività finanziarie coperte                           |              |              |
| A.3 Passività finanziarie coperte                          | 7.089        | 2.631        |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari |              |              |
| A.5 Attività e passività in valuta                         |              |              |
| <b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>      | <b>7.749</b> | <b>3.460</b> |
| B. Oneri relativi a:                                       |              |              |
| B.1 Derivati di copertura del fair value                   | 7.450        | 2.597        |
| B.2 Attività finanziarie coperte                           | 641          | 230          |
| B.3 Passività finanziarie coperte                          | 107          | 571          |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari |              |              |
| B.5 Attività e passività in valuta                         |              |              |
| <b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>         | <b>8.198</b> | <b>3.398</b> |
| <b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)</b> | <b>(449)</b> | <b>62</b>    |

La riduzione del risultato netto dell'attività di copertura risente da un lato dell'andamento dei tassi di mercato, dall'altro di una riduzione dell'efficacia di copertura delle obbligazioni emesse nel caso di parziali riacquisti da parte della Banca.

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

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

| Voci/Componenti reddituali                          | 31.12.2006 |         |                 | 31.12.2005 |         |                 |
|-----------------------------------------------------|------------|---------|-----------------|------------|---------|-----------------|
|                                                     | Utili      | Perdite | Risultato netto | Utili      | Perdite | Risultato netto |
| Attività finanziarie                                |            |         |                 |            |         |                 |
| 1. Crediti verso banche                             |            |         |                 |            |         |                 |
| 2. Crediti verso clientela                          |            |         |                 |            |         |                 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita  |            |         |                 |            |         |                 |
| 3.1 Titoli di debito                                |            |         |                 |            |         |                 |
| 3.2 Titoli di capitale                              |            |         |                 | 22         |         | 22              |
| 3.3 Finanziamenti                                   |            |         |                 |            |         |                 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |            |         |                 |            |         |                 |
| <b>Totale Attività</b>                              |            |         |                 | <b>22</b>  |         | <b>22</b>       |
| Passività finanziarie                               |            |         |                 |            |         |                 |
| 1. Debiti verso banche                              |            |         |                 |            |         |                 |
| 2. Debiti verso clientela                           |            |         |                 |            |         |                 |
| 3. Titoli in circolazione                           | 72         |         | 72              | 54         |         | 54              |
| <b>Totale Passività</b>                             | <b>72</b>  |         | <b>72</b>       | <b>54</b>  |         | <b>54</b>       |

## Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività valutate al fair value (voce 110)

La presente voce nel 2006 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (voce 130)

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

| Operazioni/Componenti reddituali                            | Rettifiche di valore (1) |       |                | Riprese di valore (2) |       |                |   | 31.12.2006<br>(3)=(1)-(2) | 31.12.2005 |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|-------|----------------|-----------------------|-------|----------------|---|---------------------------|------------|
|                                                             | Specifiche               |       | Di portafoglio | Specifiche            |       | Di portafoglio |   |                           |            |
|                                                             | Cancellazioni            | Altre |                | A                     | B     | A              | B |                           |            |
| A. Crediti verso le banche<br>B. Crediti verso la clientela | 351                      | 3.265 | 2.417          | 484                   | 1.466 |                |   | 4.083                     | 3.952      |
| C. Totale                                                   | 351                      | 3.265 | 2.417          | 484                   | 1.466 |                |   | 4.083                     | 3.952      |

*Legenda:*

*A = da interessi*

*B = altre riprese*

Nell'esercizio 2006, così come nel 2005, non si sono registrate rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita, di attività finanziarie detenute sino a scadenza e di altre operazioni finanziarie.

## Sezione 9 - Le spese amministrative (voce 150)

### 9.1 - Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spesa/Valori                                                             | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1) Personale dipendente                                                               |               |               |
| a) salari e stipendi                                                                  | 15.611        | 14.611        |
| b) oneri sociali                                                                      | 4.178         | 4.019         |
| c) indennità di fine rapporto                                                         |               |               |
| d) spese previdenziali                                                                |               |               |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto                                     | 703           | 663           |
| f ) accantonamento al fondo trattamento di<br>quiescenza e simili:                    |               |               |
| - a contribuzione definita                                                            |               |               |
| - a prestazione definita                                                              |               |               |
| g) versamenti ai fondi di previdenza<br>complementare esterni:                        |               |               |
| - a contribuzione definita                                                            | 549           | 489           |
| - a prestazione definita                                                              |               |               |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento<br>basati su propri strumenti patrimoniali |               |               |
| i ) altri benefici a favore dei dipendenti                                            | 422           | 1.133         |
| 2) Altro personale                                                                    | 290           | 285           |
| 3) Amministratori                                                                     | 471           | 452           |
| <b>Totale</b>                                                                         | <b>22.224</b> | <b>21.652</b> |

La voce "Altri benefici a favore dei dipendenti" comprende gli accantonamenti a fronte di oneri di futura erogazione e l'effetto - positivo o negativo - determinato dal calcolo attuariale del trattamento di fine rapporto.

### 9.2 - Numero medio dei dipendenti per categoria

|                           | 2006 | 2005 |
|---------------------------|------|------|
| Personale dipendente:     |      |      |
| a) dirigenti              | 11   | 11   |
| b) totale quali direttivi | 133  | 126  |
| di cui di 3° e 4° livello | 71   | 71   |
| c) restante personale     | 266  | 262  |
| Altro personale           | 1    | 1    |

### 9.4 - Altri benefici a favore dei dipendenti

Il fondo premi anzianità è calcolato applicando le metodologie di tipo attuariale richieste dal principio IAS 19. La sua consistenza al 31/12/2006 è pari a 480 migliaia di euro.

## 9.5 - Altre spese amministrative: composizione

|                                                        | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Spese per acquisto di beni e servizi non professionali | 5.198         | 4.924         |
| Imposte indirette e tasse                              | 2.814         | 2.680         |
| Spese informatiche                                     | 2.781         | 2.901         |
| Spese per acquisto di servizi professionali            | 1.767         | 1.888         |
| Fitti e canoni passivi                                 | 1.076         | 1.010         |
| Premi assicurativi                                     | 439           | 473           |
| Spese pubblicitarie                                    | 431           | 193           |
| Altre spese per immobili                               | 193           | 161           |
| Altre spese generali                                   | 360           | 275           |
| <b>Totale</b>                                          | <b>15.059</b> | <b>14.505</b> |

L'incremento della voce è pari al 3,82%, correlato all'aumento dell'operatività e dei volumi ed al costante monitoraggio dei costi volto ad eliminare inefficienze.

## Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (voce 160)

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

|                                                |        |
|------------------------------------------------|--------|
| Accantonamenti per controversie legali         | 1.566  |
| Rilascio a conto economico di fondi eccedenti: |        |
| - controversie legali                          | ( 461) |
| - altri oneri                                  | (21)   |
| Saldo netto                                    | 1.084  |

## Sezione 11 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali (voce 170)

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

| Attività/<br>Componenti reddituali        | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore<br>per deterioramento (b) | Riprese di<br>valore (c) | Risultato netto<br>(a + b - c) |
|-------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| A. Attività materiali                     |                  |                                                |                          |                                |
| A.1 Di proprietà                          | 1.749            |                                                |                          | 1.749                          |
| - Ad uso funzionale                       | 1.557            |                                                |                          | 1.557                          |
| - Per investimento                        | 192              |                                                |                          | 192                            |
| A.2 Acquisite in locazione<br>finanziaria |                  |                                                |                          |                                |
| - Ad uso funzionale                       |                  |                                                |                          |                                |
| - Per investimento                        |                  |                                                |                          |                                |
| <b>Totale</b>                             | <b>1.749</b>     |                                                |                          | <b>1.749</b>                   |

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

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

| Attività/<br>Componenti reddituali     | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore<br>per deterioramento (b) | Riprese di<br>valore (c) | Risultato netto<br>(a + b - c) |
|----------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| A. Attività immateriali                |                  |                                                |                          |                                |
| A.1 Di proprietà                       | 306              |                                                |                          | 306                            |
| - Generate internamente dall'azienda   |                  |                                                |                          |                                |
| - Altre                                | 306              |                                                |                          | 306                            |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria |                  |                                                |                          |                                |
| <b>Totale</b>                          | <b>306</b>       |                                                |                          | <b>306</b>                     |

## Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione (voce 190)

### 13.1 - Altri oneri di gestione: composizione

|                                                       | 31.12.2006   | 31.12.2005 |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Refusione interessi passivi                           | 879          | 632        |
| Ammortamento oneri su beni di terzi                   | 128          | 114        |
| Ammanchi e rapine subiti                              | 95           | 4          |
| Sopravvenienze passive                                | 81           | 66         |
| Spese manutenzione immobili detenuti per investimento | 28           | 7          |
| Accantonamento al fondo svalutazioni crediti di firma | 23           | 35         |
| <b>Totale</b>                                         | <b>1.234</b> | <b>858</b> |

### 13.2 - Altri proventi di gestione: composizione

|                                                                | 31.12.2006   | 31.12.2005   |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Recuperi da clientela di spese ed oneri fiscali                | 2.482        | 2.362        |
| Recuperi da clientela di altre spese                           | 592          | 695          |
| Refusione interessi attivi                                     | 288          | 204          |
| Fitti e canoni attivi                                          | 272          | 255          |
| Spese addebitate su depositi a risparmio                       | 121          | 137          |
| Sopravvenienze attive                                          | 85           | 58           |
| Rilascio a conto economico fondo svalutazione crediti di firma | 17           | —            |
| Rimborsi assicurativi incassati                                | 7            | 7            |
| <b>Totale</b>                                                  | <b>3.864</b> | <b>3.718</b> |

## Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni (voce 210)

La presente voce nel 2006 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali (voce 220)

La presente voce nel 2006 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## Sezione 16 - Rettifiche di valore dall'avviamento (voce 230)

La presente voce nel 2006 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

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

### 17.1 - Utili/Perdite da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|------------------------------|------------|------------|
| A. Immobili                  |            |            |
| - Utili da cessione          |            |            |
| - Perdite da cessione        | 3          |            |
| B. Altre attività            |            |            |
| - Utili da cessione          | 30         |            |
| - Perdite da cessione        |            |            |
| <b>Risultato netto</b>       | <b>27</b>  |            |

## Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (voce 260)

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

| Componenti reddituali/Settori                                      | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                            | (8.350)    | (6.956)    |
| 2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) |            |            |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)             |            |            |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                       | (1.769)    | 800        |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                        | 2.139      | 313        |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-)<br>(-1+/-2+3+/-4+/-5)  | (7.980)    | (5.843)    |



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

|                                                                   | IRES          | IRAP          |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Risultato prima delle imposte                                     | 19.025        | 19.025        |
| Costi non deducibili/ ricavi non imponibili ai fini IRAP          |               | 26.308        |
| <b>Imponibile</b>                                                 | <b>19.025</b> | <b>45.333</b> |
| <b>Onere fiscale teorico</b>                                      | <b>6.278</b>  | <b>1.927</b>  |
| Imposte su oneri non deducibili e ricavi non tassati              | 311           | 9             |
| Differenze di imposta per ricavi tassabili in esercizi successivi | 8             | 1             |
| Differenze di imposta per oneri deducibili in esercizi successivi | (1.535)       | (3)           |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti         | 913           | (5)           |
| Altre differenze temporanee di imposta                            | 67            | 9             |
| <b>Onere fiscale di bilancio</b>                                  | <b>6.042</b>  | <b>1.938</b>  |

Le imposte sono calcolate applicando le aliquote fiscali vigenti: IRES 33%, IRAP 4,25%.

## Sezione 19 - Utili (Perdite) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (voce 280)

La presente voce nel 2006 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## Sezione 20 - Altre informazioni

Non vi sono altre indicazioni da aggiungere a quanto già esposto nelle precedenti sezioni della Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione.

## Sezione 21 - Utile per azione

L'utile per azione, calcolato come rapporto tra l'utile d'esercizio ed il numero di azioni aventi diritto (escluse pertanto le azioni proprie detenute dalla Banca) è per l'esercizio 2006 pari a € 0,452. Per l'esercizio 2005 l'analogo rapporto è risultato pari a € 0,349 per azione.

## PARTE D - Informativa di settore

La Banca è intermediario non quotato, pertanto non è tenuta alla compilazione della presente sezione.

## Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### Sezione 1 - Rischio di credito

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Aspetti generali

L'obiettivo primario della Banca rimane una crescita dinamica, equilibrata e prudente. In tale ottica gli orientamenti seguiti nell'offrire il credito alla clientela sono volti soprattutto al mantenimento di un buon grado di frazionamento del rischio e di un eccellente livello di qualità del credito.

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

###### 2.1 - Aspetti organizzativi

In considerazione della propria realtà operativa, il rischio di credito rappresenta la principale componente di rischio a cui la Banca è attualmente esposta.

Per rischio di credito si intende il rischio - connesso all'attività di erogazione del credito - relativo alla possibilità di perdita, in conto capitale o in conto interessi, originata dallo stato di insolvenza del debitore. Il rischio di credito viene misurato e monitorato in termini di massimo affidamento complessivo, rappresentato dalla somma di tutte le attività di rischio - in qualunque valuta denominate - nei confronti di clienti o gruppi; vi rientrano quindi, oltre a tutti i finanziamenti di cassa e firma (comprensivi pertanto delle operazioni di pronti contro termine attive), le azioni, le obbligazioni, i prestiti subordinati, l'equivalente creditizio di operazioni su prodotti derivati, ecc.

Per la misurazione del rischio di credito la Banca adotta metodologie che si basano sul controllo andamentale della clientela affidata e non affidata.

La Funzione Qualità del Credito, alle dirette dipendenze della Direzione Mercati, è la struttura deputata al presidio del rischio di credito. Gli obiettivi perseguiti sono:

- la gestione del credito attraverso il monitoraggio di tutti gli affidamenti e la valutazione del rischio associato alle singole posizioni;
- il recupero crediti nella fase di precontenzioso.

## 2.2 - Sistemi di gestione, misurazione e controllo

I poteri di erogazione e gestione del credito, ovvero i poteri di erogare credito, mediante varie forme tecniche di finanziamento, e di seguirne l'evoluzione, gestendo tutte le attività ad esso correlate, fino all'eventuale revoca o estinzione sono stati delegati - ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale - dal Consiglio di Amministrazione al Comitato Esecutivo, all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, al Comitato Fidi e Contenzioso e ad alcuni dipendenti della Banca.

Il Consiglio di Amministrazione ha definito specifici limiti secondo una griglia di livelli; tale articolazione di poteri è stata oggetto di analisi, e di conseguente razionalizzazione, nell'ambito del sistema delle deleghe di potere. Le conseguenti delibere sono state portate a conoscenza delle strutture mediante apposite circolari interne.

Il limite alle esposizioni individuali è pari al 25% del patrimonio di vigilanza, mentre il limite alla concentrazione, ossia l'ammontare complessivo dei grandi fidi in essere è pari ad 8 volte il patrimonio di vigilanza.

L'intero processo dell'attività creditizia risulta regolamentato dalla normativa interna (circolari interne, manuali).

\* \* \*

Nell'ambito della Direzione Mercati l'attività di erogazione del credito è svolta tramite la Funzione Crediti, che ha il compito di garantire la qualità del prodotto creditizio all'atto dell'erogazione, proteggendo la Banca dal rischio di credito insito nel rapporto con la clientela, mentre il monitoraggio del credito nel corso della durata dell'affidamento è come si è detto in carico alla Funzione Qualità del Credito.

In particolare, la Funzione Crediti valuta il merito di credito nella fase istruttoria e, per le pratiche di competenza, si occupa dell'erogazione.

Dal dicembre 2005 è operativa la nuova procedura "Pratica di Fido" in ambiente PWS, che rappresenta lo strumento per la gestione del processo di valutazione del merito creditizio nella concessione/variazione di un affidamento e/o garanzia.

Lo scopo della procedura è quello di guidare l'operatore nella raccolta di tutti i dati necessari all'istruttoria della pratica, nonché gestire il successivo passaggio ai diversi organi che devono analizzarla e/o deliberarla.

La procedura permette di identificare il segmento di appartenenza del cliente così come previsto dal Credit Rating System più oltre illustrato e la tipologia di operazione.

Viene quindi originato un determinato *workflow*, cioè un insieme di attività che gli operatori devono eseguire durante l'istruttoria di una pratica; per ogni attività del *workflow* il proponente deve associare un esito (anche se l'attività non è stata eseguita).

I percorsi di istruttoria vengono definiti in conformità con quanto previsto dal sistema delle deleghe di potere, con riferimento ai poteri di erogazione e gestione del credito.



Nell'ambito della Direzione Mercati è altresì operante il Comitato Fidi e Contenzioso, con compiti sia di erogazione che di analisi delle posizioni critiche. Esso inoltre è competente in materia di transazioni concernenti il recupero dei crediti nei limiti indicati dal Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

Anche al fine di un più efficace monitoraggio del rischio di credito è stata adottata la procedura CRS (Credit Rating System).

Il punto di partenza, e la “conditio sine qua non”, per l’adozione di un sistema di *Credit Rating*, è la determinazione di un rating interno di cliente.

I “rating” rappresentano in generale una valutazione del rischio di perdita conseguente all’insolvenza di una controparte, basata su informazioni qualitative e quantitative; in sintesi, costituiscono indicatori di misura discreti della probabilità di default (o di perdita).

In Banca del Piemonte il sistema di “rating interno” è denominato appunto CRS; esso è uno strumento a supporto della valutazione del merito creditizio delle aziende affidate o delle aziende per le quali è in corso la prima richiesta di affidamento e della gestione del rischio di credito.

Il CRS rappresenta quindi uno strumento fondamentale e strategico per supportare gli Organi Deliberanti e gli Organi preposti al controllo del rischio di credito.

Il CRS, come detto, è un sistema integrato di valutazione del merito creditizio del cliente che analizza in modo completo ed integrato tutte le informazioni utili alla valutazione dello stesso, indipendentemente dalle garanzie reali o personali.

L’attribuzione della classe di rating ed il rischio di insolvenza (Probabilità di Default o P.D.) vengono determinati sulla base dell’esame e dell’interpretazione delle seguenti informazioni:

- informazioni di natura oggettiva riguardanti il cliente;
- informazioni di natura settoriale;
- informazioni di natura qualitativa.

Dal punto di vista logico, il processo di valutazione può essere suddiviso in:

- un’analisi fondamentale, caratterizzata da informazioni normalmente riferite a situazioni passate ma riconosciute come fortemente correlate con la situazione attuale;
- un’analisi andamentale, caratterizzata da informazioni molto prossime al momento della valutazione e di estremo dettaglio.

Le classi in bonis previste sono otto, dalla AAA alla CC, e tre quelle acquisite automaticamente dal sistema informativo, C+, C e D in cui confluiscono rispettivamente le posizioni censite come crediti scaduti/sconfinati da oltre 180 giorni, incaglio e sofferenza in anagrafe generale.

Relativamente all’attività di controllo, questa viene svolta consultando il prodotto CRS con periodicità differente per ciascuna classe di rating.

Attualmente non vengono utilizzati modelli di portafoglio per la misurazione del rischio di credito.

### 2.3 - Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Con riferimento alle tecniche di mitigazione del rischio di credito:

- a) non vengono utilizzati accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e fuori bilancio;
- b) le principali tipologie di garanzie reali utilizzate sono quelle su immobili e su strumenti finanziari. Sono previste valutazioni periodiche di alcuni strumenti finanziari a garanzia. Al fine di ottenere un più stretto controllo del valore dei beni a garanzia è in fase di sviluppo un sistema di monitoraggio e di periodica valutazione delle garanzie reali ricevute, siano esse di tipo ipotecario o pegni di strumenti finanziari;
- c) le principali tipologie di controparti delle garanzie personali richieste sono privati, società e consorzi di garanzia. Il merito creditizio dei fidejussori è oggetto di specifica valutazione;
- d) non sono stati acquistati derivati su crediti.

Le analisi sinora effettuate non hanno evidenziato particolari criticità in ordine alla validità giuridica delle garanzie ricevute.

Si segnala infine che, oltre alle normali procedure di monitoraggio e sistematica valutazione delle garanzie acquisite, sono state poste in essere alcune attività volte a migliorare la opponibilità a terzi delle stesse. In tale ottica rientrano l'esame e l'eventuale revisione della contrattualistica e modulistica e la verifica del posizionamento della Banca rispetto ai requisiti generali e specifici indicati nella normativa di Vigilanza prudenziale.

### 2.4 - Attività finanziarie deteriorate

Con riferimento alla classificazione delle attività deteriorate si rimanda a quanto evidenziato nella parte A - Politiche contabili. Il monitoraggio sulla corretta applicazione delle regole di classificazione, che avviene mediante l'utilizzo di strumenti e procedure dedicate, è demandato alle strutture centrali deputate al controllo dei crediti.

La perdita di valore delle attività deteriorate viene determinata in base ai criteri evidenziati in dettaglio nella parte A - Politiche contabili. Le previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della Banca sono improntate a criteri di oggettività e di prudenza.

Il rientro in bonis può avvenire solo su iniziativa delle strutture centrali sopra citate, previo accertamento del venir meno delle condizioni che avevano determinato la classificazione tra le attività deteriorate.

Il complesso dei crediti non in bonis è oggetto di costante monitoraggio attraverso un predefinito sistema di controllo e di periodico reporting.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. - Qualità del credito

#### A.1 - Esposizioni deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

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

| Portafogli/Qualità                                   | Sofferenze   | Incagli      | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio paese | Altre attività   | Totale           |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |              |              |                           |                     |               | 148.413          | 148.413          |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |              |              |                           |                     |               | 12.773           | 12.773           |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |              |              |                           |                     |               |                  |                  |
| 4. Crediti verso banche                              |              |              |                           | 70                  |               | 226.245          | 226.315          |
| 5. Crediti verso clientela                           | 4.678        | 8.577        | 361                       | 547                 |               | 846.805          | 860.968          |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |              |              |                           |                     |               |                  |                  |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |              |              |                           |                     |               |                  |                  |
| 8. Derivati di copertura                             |              |              |                           |                     |               | 15               | 15               |
| <b>Totale 31.12.2006</b>                             | <b>4.678</b> | <b>8.577</b> | <b>361</b>                | <b>617</b>          | <b>0</b>      | <b>1.234.251</b> | <b>1.248.484</b> |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                             | <b>4.807</b> | <b>7.638</b> | <b>484</b>                | <b>527</b>          | <b>7</b>      | <b>1.076.808</b> | <b>1.090.271</b> |

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

| Portafogli/Qualità                                   | Attività deteriorate |                       |                           |                   | Altre attività    |                           |                   | Totale            |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | Esposizione lorda    | Rettifiche Specifiche | Rettifiche di portafoglio | Esposizione Netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione Netta | Esposizione Netta |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                      |                       |                           |                   |                   |                           | 148.413           | 148.413           |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                      |                       |                           |                   | 12.773            |                           | 12.773            | 12.773            |
| 3. Attività finanziarie valutate al fair value       |                      |                       |                           |                   |                   |                           |                   |                   |
| 4. Crediti verso banche                              | 70                   |                       |                           | 70                | 226.245           |                           | 226.245           | 226.315           |
| 5. Crediti verso clientela                           | 25.211               | 10.313                | 735                       | 14.163            | 855.277           | 8.472                     | 846.805           | 860.968           |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                      |                       |                           |                   |                   |                           |                   |                   |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |                      |                       |                           |                   |                   |                           |                   |                   |
| 8. Derivati di copertura                             |                      |                       |                           |                   |                   |                           | 15                | 15                |
| <b>Totale 31.12.2006</b>                             | <b>25.281</b>        | <b>10.313</b>         | <b>735</b>                | <b>14.233</b>     | <b>1.094.295</b>  | <b>8.472</b>              | <b>1.234.251</b>  | <b>1.248.484</b>  |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                             | <b>22.019</b>        | <b>8.563</b>          |                           | <b>13.456</b>     | <b>1.083.938</b>  | <b>7.123</b>              | <b>1.076.815</b>  | <b>1.090.271</b>  |

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

| Tipologie Esposizioni/Valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizione per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        |                   |                                 |                                     |                   |
| b) Incagli                           |                   |                                 |                                     |                   |
| c) Esposizioni ristrutturate         |                   |                                 |                                     |                   |
| d) Esposizioni scadute               | 70                |                                 |                                     | 70                |
| e) Rischio paese                     |                   |                                 |                                     |                   |
| f) Altre attività                    | 261.202           |                                 |                                     | 261.202           |
| <b>Totale A</b>                      | <b>261.272</b>    |                                 |                                     | <b>261.272</b>    |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       |                   |                                 |                                     |                   |
| b) Altre                             | 6.576             |                                 |                                     | 6.576             |
| <b>Totale B</b>                      | <b>6.576</b>      |                                 |                                     | <b>6.576</b>      |

#### A.1.4 - Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al “rischio paese” lorde

| Causali/Categorie                                                  | Sofferenze | Incagli | Esposizioni<br>ristrutturate | Esposizioni<br>scadute | Rischio<br>paese |
|--------------------------------------------------------------------|------------|---------|------------------------------|------------------------|------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                               |            |         |                              |                        |                  |
| - di cui esposizioni cedute<br>non cancellate                      |            |         |                              |                        |                  |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                    |            |         |                              | 70                     |                  |
| B.1 Ingressi da crediti in bonis                                   |            |         |                              | 70                     |                  |
| B.2 Trasferimenti da altre categorie<br>di esposizioni deteriorate |            |         |                              |                        |                  |
| B.3 Altre variazioni in aumento                                    |            |         |                              |                        |                  |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                |            |         |                              |                        |                  |
| C.1 Uscite verso crediti in bonis                                  |            |         |                              |                        |                  |
| C.2 Cancellazioni                                                  |            |         |                              |                        |                  |
| C.3 Incassi                                                        |            |         |                              |                        |                  |
| C.4 Realizzi per cessioni                                          |            |         |                              |                        |                  |
| C.5 Trasferimenti ad altre categorie<br>di esposizioni deteriorate |            |         |                              |                        |                  |
| C.6 Altre variazioni in diminuzione                                |            |         |                              |                        |                  |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                                 |            |         |                              | 70                     |                  |
| - di cui esposizioni cedute<br>non cancellate                      |            |         |                              |                        |                  |



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

| Tipologie Esposizioni/Valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esposizione per cassa</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 13.643            | 8.965                           |                                     | 4.678             |
| b) Incagli                           | 10.536            | 1.224                           | 735                                 | 8.577             |
| c) Esposizioni ristrutturate         | 475               | 114                             |                                     | 361               |
| d) Esposizioni scadute               | 557               | 10                              |                                     | 547               |
| e) Rischio paese                     |                   |                                 |                                     |                   |
| f ) Altre attività                   | 981.081           |                                 | 8.472                               | 972.609           |
| <b>Totale A</b>                      | <b>1.006.292</b>  | <b>10.313</b>                   | <b>9.207</b>                        | <b>986.772</b>    |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 237               | 21                              |                                     | 216               |
| b) Altre                             | 104.053           |                                 | 164                                 | 103.889           |
| <b>Totale B</b>                      | <b>104.290</b>    | <b>21</b>                       | <b>164</b>                          | <b>104.105</b>    |

**A.1.7 - Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al “rischio paese” lorde**

| Causali/Categorie                                                                  | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio paese |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------------------------|---------------------|---------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui esposizioni cedute non cancellate | 11.688     | 9.175   | 622                       | 533                 | 7             |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                    | 5.797      | 16.165  | 13                        | 24                  |               |
| B.1 Ingressi da crediti in bonis                                                   | 736        | 13.997  |                           | 24                  |               |
| B.2 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                    | 5.061      |         |                           |                     |               |
| B.3 Altre variazioni in aumento                                                    |            | 2.168   | 13                        |                     |               |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                                | 3.842      | 14.804  | 160                       |                     | 7             |
| C.1 Uscite verso crediti in bonis                                                  |            | 2.441   |                           |                     |               |
| C.2 Cancellazioni                                                                  | 1.052      |         |                           |                     |               |
| C.3 Incassi                                                                        | 2.625      | 7.302   | 160                       |                     | 7             |
| C.4 Realizzi per cessioni                                                          |            |         |                           |                     |               |
| C.5 Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                    |            | 5.061   |                           |                     |               |
| C.6 Altre variazioni in diminuzione                                                | 165        |         |                           |                     |               |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui esposizioni cedute non cancellate   | 13.643     | 10.536  | 475                       | 557                 |               |

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

| Causali/Categorie                                                                       | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio paese |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------------------------|---------------------|---------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b><br>- di cui esposizioni cedute non cancellate | 6.882      | 1.538   | 137                       | 1                   | 3             |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                         | 5.739      | 1.626   | 7                         | 10                  |               |
| B.1 Rettifiche di valore                                                                | 2.721      | 1.622   | 7                         | 10                  |               |
| B.2 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                         | 887        |         |                           |                     |               |
| B.3 Altre variazioni in aumento                                                         | 2.131      | 4       |                           |                     |               |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                                     | 3.656      | 1.205   | 30                        | 1                   | 3             |
| C.1 Riprese di valore da valutazione                                                    | 363        | 205     |                           |                     |               |
| C.2 Riprese di valore da incasso                                                        | 1.298      | 55      | 30                        |                     |               |
| C.3 Cancellazioni                                                                       | 1.995      | 58      |                           | 1                   | 3             |
| C.4 Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                         |            | 887     |                           |                     |               |
| C.5 Altre variazioni in diminuzione                                                     |            |         |                           |                     |               |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b><br>- di cui esposizioni cedute non cancellate   | 8.965      | 1.959   | 114                       | 10                  |               |

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

L'ammontare delle esposizioni con rating esterno non è rilevante.

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

La Banca utilizza un sistema di rating interno riferito alle esposizioni nei confronti della clientela per cassa e per le garanzie rilasciate. Nella tabella seguente si riporta la suddivisione in classi di rating significative delle esposizioni relative alle suddette tipologie di operazioni.

| Esposizioni              | Classi di rating interni |                |                |                      | Totale         |
|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
|                          | AAA/A                    | BBB/B          | CCC/CC         | Attività deteriorate |                |
| A. Esposizione per cassa | 359.828                  | 379.822        | 107.155        | 14.163               | 860.968        |
| B. Garanzie rilasciate   | 14.646                   | 9.711          | 1.891          | 215                  | 26.463         |
| <b>Totale</b>            | <b>374.474</b>           | <b>389.533</b> | <b>109.046</b> | <b>14.378</b>        | <b>887.431</b> |

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

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

|                                          | Valore esposizione | Garanzie reali (1) |        |            | Garanzie personali (2) |               |        |                |                  |               |        |                | Totale (1)+(2) |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|------------|------------------------|---------------|--------|----------------|------------------|---------------|--------|----------------|----------------|
|                                          |                    | Immobili           | Titoli | Altri beni | Derivati su crediti    |               |        |                | Crediti di firma |               |        |                |                |
|                                          |                    |                    |        |            | Stati                  | Enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Stati            | Enti pubblici | Banche | Altri soggetti |                |
| 1. Esposizioni verso banche garantite    |                    |                    |        |            |                        |               |        |                |                  |               |        |                |                |
| 1.1 totalmente garantite                 |                    |                    |        |            |                        |               |        |                |                  |               |        |                |                |
| 1.2 parzialmente garantite               |                    |                    |        |            |                        |               |        |                |                  |               |        |                |                |
| 2. Esposizioni verso clientela garantite | 573.386            | 262.103            | 29.233 | 26.217     |                        |               |        |                |                  | 38            | 157    | 241.121        | 558.869        |
| 2.1 totalmente garantite                 | 517.600            | 262.096            | 23.065 | 23.772     |                        |               |        |                |                  | 27            | 157    | 215.804        | 524.921        |
| 2.2 parzialmente garantite               | 55.786             | 7                  | 6.168  | 2.445      |                        |               |        |                |                  | 11            |        | 25.317         | 33.948         |

#### A.3.2 - Esposizioni “fuori bilancio” verso banche e verso clientela garantite

|                                          | Valore esposizione | Garanzie reali (1) |        |            | Garanzie personali (2) |               |        |                |                  |               |        |                | Totale (1)+(2) |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|------------|------------------------|---------------|--------|----------------|------------------|---------------|--------|----------------|----------------|
|                                          |                    | Immobili           | Titoli | Altri beni | Derivati su crediti    |               |        |                | Crediti di firma |               |        |                |                |
|                                          |                    |                    |        |            | Stati                  | Enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Stati            | Enti pubblici | Banche | Altri soggetti |                |
| 1. Esposizioni verso banche garantite    |                    |                    |        |            |                        |               |        |                |                  |               |        |                |                |
| 1.1 totalmente garantite                 |                    |                    |        |            |                        |               |        |                |                  |               |        |                |                |
| 1.2 parzialmente garantite               |                    |                    |        |            |                        |               |        |                |                  |               |        |                |                |
| 2. Esposizioni verso clientela garantite | 16.833             | 94                 | 3.967  | 3.496      |                        |               |        |                |                  |               |        | 9.042          | 16.599         |
| 2.1 totalmente garantite                 | 16.225             | 94                 | 3.855  | 3.414      |                        |               |        |                |                  |               |        | 8.861          | 16.224         |
| 2.2 parzialmente garantite               | 608                |                    | 112    | 82         |                        |               |        |                |                  |               |        | 181            | 375            |

Il valore delle garanzie esposte è pari al valore contrattuale delle stesse.

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

|                                          | Valore esposizione |       | Ammontare garantito | Garanzie (fair value) |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     | Totale |                          |                         |
|------------------------------------------|--------------------|-------|---------------------|-----------------------|--------|------------|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------|--------------------------|-------------------------|
|                                          |                    |       |                     | Garanzie reali        |        |            | Garanzie personali        |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     |        |                          |                         |
|                                          |                    |       |                     |                       |        |            | Derivati su crediti       |                     |        |                     |                          | Crediti di firma        |                |                           |                     |        |                     |        |                          |                         |
|                                          |                    |       |                     | Immobili              | Titoli | Altri beni | Governi e Banche Centrali | Altri Enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti | Governi e Banche Centrali | Altri Enti pubblici | Banche | Società finanziarie |        | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie |
| 1. Esposizioni verso banche garantite    |                    |       |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     |        |                          |                         |
| 1.1 oltre il 150%                        |                    |       |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     |        |                          |                         |
| 1.2 tra il 100% e il 150%                |                    |       |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     |        |                          |                         |
| 1.3 tra il 50% e il 100%                 |                    |       |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     |        |                          |                         |
| 1.4 entro il 50%                         |                    |       |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     |        |                          |                         |
| 2. Esposizioni verso clientela garantite | 10.014             | 9.701 | 4.113               | 321                   | 154    |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     | 143    |                     | 2.114  | 2.857                    | 9.702                   |
| 2.1 oltre il 150%                        | 7.332              | 7.322 | 4.020               | 80                    | 94     |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     | 101    |                     | 1.371  | 1.656                    | 7.322                   |
| 2.2 tra il 100% e il 150%                | 1.414              | 1.404 | 86                  | 129                   | 20     |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     | 8      |                     | 284    | 878                      | 1.405                   |
| 2.3 tra il 50% e il 100%                 | 942                | 785   | 7                   | 79                    | 40     |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     | 34     |                     | 316    | 309                      | 785                     |
| 2.4 entro il 50%                         | 326                | 190   |                     | 33                    |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |                     | 143    | 14                       | 190                     |

#### A.3.4 - Esposizioni “fuori bilancio” deteriorate verso banche e verso clientela garantite

|                                          | Valore esposizione | Ammontare garantito | Garanzie (fair value) |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        | Totale |                     |                          |
|------------------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|--------|------------|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|---------------------------|---------------------|--------|--------|---------------------|--------------------------|
|                                          |                    |                     | Garanzie reali        |        |            | Garanzie personali        |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
|                                          |                    |                     |                       |        |            | Derivati su crediti       |                     |        |                     |                          | Crediti di firma        |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
|                                          |                    |                     | Immobili              | Titoli | Altri beni | Governi e Banche Centrali | Altri Enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti | Governi e Banche Centrali | Altri Enti pubblici | Banche |        | Società finanziarie | Società di assicurazione |
| 1. Esposizioni verso banche garantite    |                    |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
| 1.1 oltre il 150%                        |                    |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
| 1.2 tra il 100% e il 150%                |                    |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
| 1.3 tra il 50% e il 100%                 |                    |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
| 1.4 entro il 50%                         |                    |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
| 2. Esposizioni verso clientela garantite | 216                | 215                 | 94                    | 5      | 50         |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        | 67                  | 216                      |
| 2.1 oltre il 150%                        | 210                | 210                 | 94                    |        | 50         |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        | 67                  | 211                      |
| 2.2 tra il 100% e il 150%                | 5                  | 5                   |                       | 5      |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     | 5                        |
| 2.3 tra il 50% e il 100%                 |                    |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |
| 2.4 entro il 50%                         | 1                  |                     |                       |        |            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |                           |                     |        |        |                     |                          |

Le garanzie ricevute sono esposte nella misura dell'importo garantito.

## B. Distribuzione e concentrazione del credito

### B.1 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

| Esposizioni/<br>Controparti          | Governi e<br>Banche Centrali |                              |                                  |                   | Altri Enti<br>pubblici |                              |                                  |                   | Società<br>finanziarie |                              |                                  |                   | Imprese non<br>finanziarie |                              |                                  |                   | Altri<br>soggetti |                              |                                  |                   |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|
|                                      | Esposizione lorda            | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Esposizione lorda      | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Esposizione lorda      | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Esposizione lorda          | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                            |                              |                                  |                   |                   |                              |                                  |                   |
| A.1 Sofferenze                       |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   | 87                     | 76                           |                                  | 11                | 10.571                     | 7.337                        |                                  | 3.234             | 2.985             | 1.553                        |                                  | 1.432             |
| A.2 Incagli                          |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   | 168                    | 6                            |                                  | 162               | 6.496                      | 661                          | 398                              | 5.437             | 3.872             | 557                          | 337                              | 2.979             |
| A.3 Esposizioni ristrutturate        |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   | 475                        | 114                          |                                  | 361               |                   |                              |                                  |                   |
| A.4 Esposizioni scadute              |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   | 200                        | 3                            |                                  | 197               | 356               | 7                            |                                  | 349               |
| A.5 Altre esposizioni                | 94.009                       |                              |                                  | 94.009            | 93                     |                              | 1                                | 92                | 65.336                 |                              | 262                              | 65.074            | 566.265                    |                              | 6.755                            | 559.510           | 255.378           |                              | 1.454                            | 253.924           |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>94.009</b>                |                              |                                  | <b>94.009</b>     | <b>93</b>              |                              | <b>1</b>                         | <b>92</b>         | <b>65.591</b>          | <b>82</b>                    | <b>262</b>                       | <b>65.247</b>     | <b>584.007</b>             | <b>8.115</b>                 | <b>7.153</b>                     | <b>568.739</b>    | <b>262.591</b>    | <b>2.117</b>                 | <b>1.791</b>                     | <b>258.684</b>    |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                            |                              |                                  |                   |                   |                              |                                  |                   |
| B.1 Sofferenze                       |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   | 202                        | 19                           |                                  | 183               | 3                 |                              |                                  | 3                 |
| B.2 Incagli                          |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   | 24                         | 2                            |                                  | 22                | 3                 |                              |                                  | 3                 |
| B.3 Altre attività deteriorate       |                              |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                        |                              |                                  |                   |                            |                              |                                  | 5                 |                   |                              |                                  | 5                 |
| B.4 Altre esposizioni                |                              |                              |                                  |                   | 27                     |                              |                                  | 27                | 743                    |                              | 2                                | 741               | 26.641                     |                              | 149                              | 26.492            | 76.641            |                              | 12                               | 76.629            |
| <b>TOTALE</b>                        |                              |                              |                                  |                   | <b>27</b>              |                              |                                  | <b>27</b>         | <b>743</b>             |                              | <b>2</b>                         | <b>741</b>        | <b>26.867</b>              | <b>21</b>                    | <b>149</b>                       | <b>26.697</b>     | <b>76.652</b>     |                              | <b>12</b>                        | <b>76.640</b>     |
| <b>TOTALE 2006</b>                   | <b>94.009</b>                |                              |                                  | <b>94.009</b>     | <b>120</b>             |                              | <b>1</b>                         | <b>119</b>        | <b>66.334</b>          | <b>82</b>                    | <b>264</b>                       | <b>65.988</b>     | <b>610.874</b>             | <b>8.136</b>                 | <b>7.302</b>                     | <b>595.436</b>    | <b>339.243</b>    | <b>2.117</b>                 | <b>1.803</b>                     | <b>335.324</b>    |

Non sono presenti esposizioni verso Imprese di assicurazione

### B.2 - Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti

|                                         |         |
|-----------------------------------------|---------|
| a) servizi del commercio                | 180.200 |
| b) altri servizi destinati alla vendita | 78.048  |
| c) edilizia e opere pubbliche           | 60.056  |
| d) prodotti in metallo                  | 49.000  |
| e) macchine agricole e industriali      | 36.594  |
| f) altre branche                        | 180.997 |

### B.3 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

| Esposizioni/<br>Aree geografiche     | ITALIA               |                      | ALTRI PAESI<br>EUROPEI |                      | AMERICA              |                      | ASIA                 |                      | RESTO DEL<br>MONDO   |                      |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda   | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>      |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.1 Sofferenze                       | 13.594               | 4.676                | 28                     | 2                    | 21                   |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.2 Incagli                          | 10.536               | 8.577                |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.3 Esposizioni ristrutturate        | 475                  | 361                  |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.4 Esposizioni scadute              | 557                  | 547                  |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.5 Altre esposizioni                | 942.754              | 934.299              | 38.327                 | 38.311               |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>Totale</b>                        | <b>967.916</b>       | <b>948.460</b>       | <b>38.355</b>          | <b>38.313</b>        | <b>21</b>            |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.1 Sofferenze                       | 205                  | 185                  |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.2 Incagli                          | 27                   | 26                   |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.3 Altre attività deteriorate       | 5                    | 5                    |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.4 Altre esposizioni                | 101.690              | 101.527              | 2.348                  | 2.348                | 14                   | 14                   |                      |                      |                      |                      |
| <b>Totale</b>                        | <b>101.927</b>       | <b>101.743</b>       | <b>2.348</b>           | <b>2.348</b>         | <b>14</b>            | <b>14</b>            |                      |                      |                      |                      |
| <b>Totale 2006</b>                   | <b>1.069.843</b>     | <b>1.050.203</b>     | <b>40.703</b>          | <b>40.661</b>        | <b>35</b>            | <b>14</b>            |                      |                      |                      |                      |

### B.4 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche

| Esposizioni/<br>Aree geografiche     | ITALIA               |                      | ALTRI PAESI<br>EUROPEI |                      | AMERICA              |                      | ASIA                 |                      | RESTO DEL<br>MONDO   |                      |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda   | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta | Esposizione<br>lorda | Esposizione<br>netta |
| <b>A Esposizione per cassa</b>       |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.1 Sofferenze                       |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.2 Incagli                          |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.3 Esposizioni ristrutturate        |                      |                      | 70                     | 70                   |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.4 Esposizioni scadute              |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| A.5 Altre esposizioni                | 256.991              | 256.991              | 3.663                  | 3.663                | 468                  | 468                  | 33                   | 33                   | 47                   | 47                   |
| <b>Totale</b>                        | <b>256.991</b>       | <b>256.991</b>       | <b>3.733</b>           | <b>3.733</b>         | <b>468</b>           | <b>468</b>           | <b>33</b>            | <b>33</b>            | <b>47</b>            | <b>47</b>            |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b> |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.1 Sofferenze                       |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.2 Incagli                          |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.3 Altre attività derivate          |                      |                      |                        |                      |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| B.4 Altre esposizioni                | 6.465                | 6.465                | 111                    | 111                  |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>Totale</b>                        | <b>6.465</b>         | <b>6.465</b>         | <b>111</b>             | <b>111</b>           |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| <b>Totale 2006</b>                   | <b>263.456</b>       | <b>263.456</b>       | <b>3.844</b>           | <b>3.844</b>         | <b>468</b>           | <b>468</b>           | <b>33</b>            | <b>33</b>            | <b>47</b>            | <b>47</b>            |



Le esposizioni per cassa verso banche e clientela al 31/12/2005 erano pari a 1.085.192 migliaia di euro, in gran parte relative a controparti residenti in Italia.

## B.5 - Grandi rischi

Al 31/12/2006 sono presenti numero 2 posizioni che costituiscono “grandi rischi” per un importo globale di 28.750 migliaia di euro.

Costituiscono “grande rischio” le posizioni di importo pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

## C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività

### C.1 - Operazioni di cartolarizzazione

Non sono presenti operazioni della specie.

### 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 a scadenza |   |   | Crediti verso banche |   |   | Crediti verso clientela |   |   | Totale        | Totale        |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|---|---|---------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------|---|---|-----------------------------------------------|---|---|----------------------|---|---|-------------------------|---|---|---------------|---------------|
|                                | A                                                 | B | C | A                                           | B | C | A                                               | B | C | A                                             | B | C | A                    | B | C | A                       | B | C | 31.12.2006    | 31.12.2005    |
| <b>A. Attività per cassa</b>   | 59.704                                            |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 59.704        | 33.511        |
| 1. Titoli di debito            | 59.704                                            |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 59.704        | 33.511        |
| 2. Titoli di capitale          |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   |               |               |
| 3. O.I.C.R.                    |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   |               |               |
| 4. Finanziamenti               |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   |               |               |
| 5. Attività deteriorate        |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   |               |               |
| <b>B. Strumenti derivati</b>   |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   |               |               |
| <b>Totale 31.12.2006</b>       | <b>59.704</b>                                     |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   | <b>59.704</b> |               |
| <b>Totale 31.12.2005</b>       | <b>33.511</b>                                     |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                               |   |   |                      |   |   |                         |   |   |               | <b>33.511</b> |

Legenda:

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

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

| Forme tecniche/<br>Portafoglio                   | Attività<br>finanziarie<br>detenute per<br>la negoziazione | Attività<br>finanziarie<br>valutate al<br>fair value | Attività<br>finanziarie<br>disponibili per<br>la vendita | Attività<br>finanziarie<br>detenute sino<br>a scadenza | Crediti<br>verso<br>banche | Crediti<br>verso<br>clientela | Totale        |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| 1. Debiti verso clientela                        | 63.464                                                     |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               | 63.464        |
| a) a fronte di attività rilevate<br>per intero   | 63.464                                                     |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               | 63.464        |
| b) a fronte di attività rilevate<br>parzialmente |                                                            |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               |               |
| 2. Debiti verso banche                           |                                                            |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               |               |
| a) a fronte di attività rilevate<br>per intero   |                                                            |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               |               |
| b) a fronte di attività rilevate<br>parzialmente |                                                            |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               |               |
| <b>Totale 31.12.2006</b>                         | <b>63.464</b>                                              |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               | <b>63.464</b> |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                         | <b>33.597</b>                                              |                                                      |                                                          |                                                        |                            |                               | <b>33.597</b> |

## D. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Non vengono utilizzati modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

## Sezione 2 - Rischi di mercato

Il commento che segue si riferisce ai seguenti paragrafi della Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005:

- Rischio di tasso di interesse - Portafoglio di negoziazione di vigilanza
- Rischio di tasso di interesse - Portafoglio bancario
- Rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza
- Rischio di prezzo - Portafoglio bancario
- Rischio di cambio.

### Aspetti organizzativi

La Banca adotta una politica volta a minimizzare l'esposizione ai rischi per mezzo dell'adozione di un sistema di limiti previsto dal Sistema dei Controlli Interni (SCI) ed approvato dal Consiglio di Amministrazione.

In particolare, il ruolo fondamentale in materia di gestione e controllo dei rischi di mercato è attribuito al Consiglio di Amministrazione, che definisce gli obiettivi strategici, delibera il profilo di rischio accettato dalla Banca ed in tale ambito delibera i limiti, i poteri e le deleghe in merito all'assunzione di rischi ed infine definisce le linee di responsabilità ed autorità in merito al controllo dei rischi.

Al Comitato Finanza - presieduto dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale - spetta il compito di provvedere all'analisi periodica dell'allocazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, finalizzata alla massimizzazione della redditività, tenendo sotto controllo i vari tipi di rischio (in generale, i rischi di mercato). Inoltre, esso impartisce coerenti direttive guida alla Direzione Mercati.

La Funzione Controllo di Gestione e Risk Management ha il compito di presidiare i rischi di mercato attinenti l'attività creditizia e finanziaria e di produrre la relativa reportistica.

## **2.1 - Rischio di tasso di interesse - Portafoglio di negoziazione di vigilanza**

### **Informazioni di natura qualitativa**

#### **A. Aspetti generali**

I principali strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione in essere che possono generare detto rischio sono i titoli di debito e gli strumenti derivati finanziari di negoziazione. I derivati finanziari - tutti non quotati - confluiti nel portafoglio di negoziazione sono rappresentati da derivati senza scambio di capitali sui tassi di interesse che non hanno superato i test di copertura e da opzioni acquistate ed emesse con banche e clientela per valori nozionali pareggiati.

Il ruolo svolto dalla Banca nell'attività di negoziazione consiste essenzialmente nell'investimento della liquidità aziendale nell'ambito del sistema di limiti previsto dallo SCI.

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

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata "*Shift Sensitivity*" e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (50 punti base) della curva dei tassi di riferimento.

La *Sensitivity Analysis* internamente utilizzata consiste nella misurazione della elasticità del valore di un portafoglio di attività finanziarie a variazioni dei tassi di interesse di mercato e si realizza attraverso la scomposizione di ciascuno strumento in flussi elementari e la successiva analisi dell'effetto di una variazione della struttura dei tassi di mercato sul valore attuale di tali flussi.

Il processo si articola nelle seguenti fasi:

1. Definizione di uno scenario di variazione della curva dei tassi;
2. Individuazione di una curva dei tassi di mercato su cui applicare la perturbazione di cui al punto precedente. Da tale curva, che identifica i tassi "par", cioè medi, (di seguito Curva di Riferimento), sarà costruita una curva di "*tassi zero coupon*";
3. Suddivisione delle singole operazioni in flussi elementari (*zero coupon*);
4. Calcolo del valore economico (NPV) del portafoglio complessivo mediante attualizzazione dei flussi elementari in base alla curva di cui al punto 2;
5. Determinazione della variazione del valore economico del portafoglio conseguente alla perturbazione della curva dei tassi: in particolare, il NPV determinato sulla base della curva dei tassi zero coupon sottoposta a shock viene confrontato con il NPV originario. Il risultato della differenza tra i NPV costituisce una misura del rischio di tasso cui è sottoposto il portafoglio di attività finanziarie.

Ai fini della misurazione del rischio di tasso di interesse viene anche effettuata una misurazione gestionale del *Value at Risk* (V.a.R.), cioè della stima della massima perdita potenziale conseguibile nell'arco di un giorno con un livello di probabilità del 99%. Il modello utilizzato è di tipo parametrico a varianze e covarianze definito secondo la nota metodologia Riskmetric di JP Morgan.

Tale misura viene prodotta, con periodicità giornaliera, relativamente ai titoli di proprietà della Banca (titoli di debito e quote di O.I.C.R. ricompresi nella Voce 20 dello Stato Patrimoniale attivo).

L'attività di *back testing* è effettuata aperiodicamente a cura della Funzione Controllo di Gestione e Risk Management.

Non vengono effettuate attività di *stress testing*.

I modelli interni sopra descritti non sono utilizzati nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

## Informazioni di natura quantitativa

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

Esposizioni in 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 un anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa                | 10.224  | 54.149        | 53.262                        |                               | 5.014                          |                                |               |                      |
| 1.1 Titoli di debito                 | 10.224  | 54.149        | 53.262                        |                               | 5.014                          |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |         | 1.001         |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri                              | 10.224  | 53.148        | 53.262                        |                               | 5.014                          |                                |               |                      |
| 1.2 Altre attività                   |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| 2. Passività per cassa               |         | 109.309       | 3.031                         |                               |                                |                                |               |                      |
| 2.1 P.C.T. passivi                   |         | 109.309       | 3.031                         |                               |                                |                                |               |                      |
| 2.2 Altre passività                  |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| 3. Derivati finanziari               | 33.931  | 4.723         | 1.288                         | 31                            | 1.066                          | 35                             |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - opzioni                            |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri derivati                     |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | 33.931  | 4.723         | 1.288                         | 31                            | 1.066                          | 35                             |               |                      |
| - opzioni                            |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri derivati                     | 33.931  | 4.723         | 1.288                         | 31                            | 1.066                          | 35                             |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | 17.235  | 2.146         | 523                           |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni corte                    | 16.696  | 2.577         | 765                           | 31                            | 1.066                          | 35                             |               |                      |

## Esposizione in altre valute

| Tipologia/Durata residua                | A vista | Fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a 6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a 1 anno | Da oltre<br>un anno<br>fino a 5 anni | Da oltre<br>5 anni<br>fino a 10 anni | Oltre<br>10 anni | Durata<br>indeterminata |
|-----------------------------------------|---------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------------|
| 1. Attività per cassa                   |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 1.1 Titoli di debito                    |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri                                 |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 1.2 Altre attività                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 2. Passività per cassa                  |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 2.1 P.C.T. passivi                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 2.2 Altre passività                     |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 3. Derivati finanziari                  | 185     | 3.366            | 1.283                               | 52                                  | 133                                  |                                      |                  |                         |
| 3.1 Con titolo sottostante              |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - opzioni                               |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri derivati                        |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 3.2 Senza titolo sottostante            | 185     | 3.366            | 1.283                               | 52                                  | 133                                  |                                      |                  |                         |
| - opzioni                               |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri derivati                        | 185     | 3.366            | 1.283                               | 52                                  | 133                                  |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      | 185     | 2.179            | 759                                 |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         | 1.187            | 524                                 | 52                                  | 133                                  |                                      |                  |                         |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute.

## 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Valore a rischio (VaR) relativamente ai titoli di proprietà (importi in euro)

|              |        |
|--------------|--------|
| 31.12.2006   | 33.679 |
| Medio 2006   | 23.605 |
| Minimo 2006  | 14.960 |
| Massimo 2006 | 34.201 |

Relativamente alla distribuzione del VaR nell'esercizio indichiamo di seguito, con riferimento allo stesso portafoglio gestionale, il valore medio del VaR in ciascuno dei dodici mesi 2006 (importi in euro):

|           |        |
|-----------|--------|
| gennaio   | 22.515 |
| febbraio  | 18.802 |
| marzo     | 16.040 |
| aprile    | 21.665 |
| maggio    | 23.348 |
| giugno    | 20.538 |
| luglio    | 21.810 |
| agosto    | 23.907 |
| settembre | 26.380 |
| ottobre   | 25.761 |
| novembre  | 31.130 |
| dicembre  | 32.228 |

Effetti di una variazione dei tassi di interesse di +100 punti base nell'arco di 12 mesi sul margine di interesse (per una variazione di -100 punti base i valori vanno intesi con segno opposto; valori in euro; sono qui gestionalmente prese in considerazione, oltre ai Titoli di debito e quote di OICR ricompresi nella voce 20 dello stato patrimoniale attivo, anche le operazioni di pronti contro termine).

|              |         |
|--------------|---------|
| 31.12.2006   | 399.674 |
| Medio 2006   | 539.644 |
| Minimo 2006  | 389.078 |
| Massimo 2006 | 731.186 |

Effetti di una variazione istantanea dei tassi di interesse di +100 punti base sul patrimonio netto (per una variazione di -100 punti base i valori vanno intesi con segno opposto; valori in euro; sono qui gestionalmente presi in considerazione, oltre ai Titoli di debito e quote di OICR ricompresi nella voce 20 dello stato patrimoniale attivo, anche le operazioni di pronti contro termine).

|              |          |
|--------------|----------|
| 31.12.2006   | -597.642 |
| Medio 2006   | -599.527 |
| Minimo 2006  | -465.960 |
| Massimo 2006 | -854.442 |

Relativamente all'impatto sul patrimonio netto sono state effettuate analisi di scenario sulla base della volatilità storica dei tassi di riferimento, con i seguenti risultati:

|              |          |
|--------------|----------|
| 31.12.2006   | - 56.000 |
| Medio 2006   | - 57.167 |
| Minimo 2006  | - 35.000 |
| Massimo 2006 | - 89.000 |



## **2.2 - Rischio di tasso di interesse - Portafoglio bancario**

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

Le principali fonti del rischio di tasso di interesse risiedono nelle operazioni di raccolta obbligazionaria e di mutui a tasso fisso.

Per i processi di gestione e metodi di misurazione si rimanda a quanto indicato nel paragrafo relativo al portafoglio bancario di vigilanza.

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

La Banca provvede alla copertura di fair value di attività e passività finanziarie mediante la stipula di contratti derivati - tutti non quotati - sui tassi di interesse (interest rate swap, interest rate cap, basis swap).

Tutte le coperture sono specifiche.

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

La Banca non ha effettuato coperture dei flussi finanziari.

## Informazioni di natura quantitativa

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

Esposizioni in 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 un anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa                | 836.927 | 164.928       | 6.816                         | 5.940                         | 29.595                         | 13.817                         | 5.936         | 17.602               |
| 1.1 Titoli di debito                 |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri                              |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 64.095  | 146.629       | 702                           |                               |                                |                                |               | 12.787               |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 772.832 | 18.299        | 6.114                         | 5.940                         | 29.595                         | 13.817                         | 5.936         | 4.815                |
| - c/c                                | 201.183 |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri finanziamenti                | 571.649 | 18.299        | 6.114                         | 5.940                         | 29.595                         | 13.817                         | 5.936         | 4.815                |
| + con opzione di rimborso anticipato |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + altri                              | 571.649 | 18.299        | 6.114                         | 5.940                         | 29.595                         | 13.817                         | 5.936         | 4.815                |
| 2. Passività per cassa               | 670.309 | 206.773       | 114.709                       | 45.570                        | 84.487                         | 5.047                          |               | 9.199                |
| 2.1 Debiti verso la clientela        | 648.881 | 109.309       | 3.031                         |                               |                                |                                |               | 9.199                |
| - c/c                                | 592.266 |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri debiti                       | 56.615  | 109.309       | 3.031                         |                               |                                |                                |               | 9.199                |
| + con opzione di rimborso anticipato |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + altri                              | 56.615  | 109.309       | 3.031                         |                               |                                |                                |               | 9.199                |
| 2.2 Debiti verso banche              | 21.390  |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - c/c                                | 21.390  |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri debiti                       |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| 2.3 Titoli di debito                 | 38      | 97.464        | 111.678                       | 45.570                        | 84.487                         | 5.047                          |               |                      |
| + con opzione di rimborso anticipato |         | 41.746        | 41.013                        | 12.679                        | 72.966                         | 5.047                          |               |                      |
| + altri                              | 38      | 55.718        | 70.665                        | 32.891                        | 11.521                         |                                |               |                      |
| 2.4 Altre passività                  |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + con opzione di rimborso anticipato |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + altri                              |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| 3. Derivati finanziari               | 456.500 | 3.179         | 1.184                         | 15.000                        | 119.500                        | 25.000                         |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante           |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - opzioni                            |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri derivati                     |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | 456.500 | 3.179         | 1.184                         | 15.000                        | 119.500                        | 25.000                         |               |                      |
| - opzioni                            |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                   |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| + posizioni corte                    |         |               |                               |                               |                                |                                |               |                      |
| - altri derivati                     | 456.500 | 3.179         | 1.184                         | 15.000                        | 119.500                        | 25.000                         |               |                      |
| + posizioni lunghe                   | 148.500 | 2.216         | 765                           | 15.000                        | 119.500                        | 25.000                         |               |                      |
| + posizioni corte                    | 308.000 | 963           | 419                           |                               |                                |                                |               |                      |



## Esposizioni in altre valute

| Tipologia/Durata residua                | A vista | Fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a 6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a 1 anno | Da oltre<br>un anno<br>fino a 5 anni | Da oltre<br>5 anni<br>fino a 10 anni | Oltre<br>10 anni | Durata<br>indeterminata |
|-----------------------------------------|---------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------------|
| 1. Attività per cassa                   | 3.419   | 7.067            | 234                                 |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 1.1 Titoli di debito                    |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri                                 |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 1.2 Finanziamenti a banche              | 1.024   | 6.074            |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 1.3 Finanziamenti a clientela           | 2.395   | 993              | 234                                 |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - c/c                                   | 1.317   |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri finanziamenti                   | 1.078   | 993              | 234                                 |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + con opzione di<br>rimborso anticipato |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + altri                                 | 1.078   | 993              | 234                                 |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 2. Passività per cassa                  | 7.969   | 2.074            |                                     |                                     |                                      |                                      |                  | 501                     |
| 2.1 Debiti verso la clientela           | 7.969   |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  | 501                     |
| - c/c                                   | 7.969   |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  | 501                     |
| - altri debiti                          |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + con opzione di<br>rimborso anticipato |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + altri                                 |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 2.2 Debiti verso banche                 |         | 2.074            |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - c/c                                   |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri debiti                          |         | 2.074            |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 2.3 Titoli di debito                    |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri                                 |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 2.4 Altre passività                     |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri                                 |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 3. Derivati finanziari                  |         | 3.131            | 1.171                               |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 3.1 Con titolo sottostante              |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - opzioni                               |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri derivati                        |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| 3.2 Senza titolo sottostante            |         | 3.131            | 1.171                               |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - opzioni                               |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         |                  |                                     |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| - altri derivati                        |         | 3.131            | 1.171                               |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni lunghe                      |         | 957              | 412                                 |                                     |                                      |                                      |                  |                         |
| + posizioni corte                       |         | 2.174            | 759                                 |                                     |                                      |                                      |                  |                         |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute.

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

Effetti di una variazione dei tassi di interesse di +100 punti base nell'arco di 12 mesi sul margine di interesse (per una variazione di -100 punti base i valori vanno intesi con segno opposto; valori in euro; sono qui gestionalmente prese in considerazione le poste dell'attivo fruttifero e del passivo oneroso escluse quelle considerate nel portafoglio di negoziazione).

|              |           |
|--------------|-----------|
| 31.12.2006   | 909.544   |
| Medio 2006   | 1.033.250 |
| Minimo 2006  | 463.952   |
| Massimo 2006 | 2.187.338 |

Effetti di una variazione istantanea dei tassi di interesse di +100 punti base sul patrimonio netto (per una variazione di -100 punti base i valori vanno intesi con segno opposto; valori in euro; sono qui gestionalmente prese in considerazione le poste dell'attivo fruttifero e del passivo oneroso escluse quelle considerate nel portafoglio di negoziazione).

|              |            |
|--------------|------------|
| 31.12.2006   | -1.428.582 |
| Medio 2006   | - 880.097  |
| Minimo 2006  | - 353.612  |
| Massimo 2006 | -1.428.582 |

Relativamente all'impatto sul patrimonio netto sono state effettuate analisi di scenario sulla base della volatilità storica dei tassi di riferimento, con i seguenti risultati:

|              |           |
|--------------|-----------|
| 31.12.2006   | - 187.000 |
| Medio 2006   | - 120.167 |
| Minimo 2006  | - 56.000  |
| Massimo 2006 | - 203.000 |

### 2.3 - Rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali

I principali strumenti finanziari che possono generare tale rischio sono i titoli di capitale, i titoli di debito indicizzati a parametri di tipo azionario e gli strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi (principalmente futures e opzioni).

La Banca - come previsto dallo SCI - non detiene nel portafoglio di negoziazione azioni o strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi.

## B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

La Banca non ha nel proprio portafoglio di negoziazione titoli di capitale o titoli di debito indicizzati a parametri di tipo azionario. Sono invece presenti quote di O.I.C.R. armonizzati che investono nei comparti monetari e obbligazionari.

La componente rischio di prezzo è pertanto poco significativa nella situazione in essere.

### Informazioni di natura quantitativa

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

| Tipologia esposizione/Valori                                                                                                                                                                                                                                                                   | Valore di bilancio |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Quotati            | Non quotati   |
| <b>A. Titoli di capitale</b><br>A.1 Azioni<br>A.2 Strumenti innovativi di capitale<br>A.3 Altri titoli di capitale                                                                                                                                                                             |                    |               |
| <b>B. O.I.C.R.</b><br>B.1 Di diritto italiano<br>- armonizzati aperti<br>- non armonizzati aperti<br>- chiusi<br>- riservati<br>- speculativi<br>B.2 Di altri Stati UE<br>- armonizzati<br>- non armonizzati aperti<br>- non armonizzati chiusi<br>B.3 Di stati non UE<br>- aperti<br>- chiusi |                    | 25.341        |
| <b>Totale</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                    | <b>25.341</b> |

Si tratta di quote di O.I.C.R. che investono sul mercato obbligazionario (per 14.632 migliaia di euro) e monetario (per 10.709 migliaia di euro).

#### 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Non sono presenti modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.

## 2.4 - Rischio di prezzo - Portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali

Sono in particolare soggetti al rischio di prezzo titoli di capitale di cui alla voce 40 dello stato patrimoniale attivo (attività disponibili per la vendita).

#### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Con riferimento alla misurazione del V.a.R. illustrata in precedenza, tale misura viene prodotta, con periodicità giornaliera, relativamente ai titoli di capitale esposti nella voce 40 dello stato patrimoniale attivo denominati gestionalmente "partecipazioni".

L'attività di *back testing* è effettuata aperiodicamente a cura della Funzione Controllo di Gestione e Risk Management.

Non vengono effettuate attività di *stress testing*.

### Informazioni di natura quantitativa

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

| Tipologia esposizione/Valori                                                                                                                                                                                                                                                                   | Valore di bilancio |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Quotati            | Non quotati   |
| <b>A. Titoli di capitale</b><br>A.1 Azioni<br>A.2 Strumenti innovativi di capitale<br>A.3 Altri titoli di capitale                                                                                                                                                                             |                    | 12.773        |
| <b>B. O.I.C.R.</b><br>B.1 Di diritto italiano<br>- armonizzati aperti<br>- non armonizzati aperti<br>- chiusi<br>- riservati<br>- speculativi<br>B.2 Di altri Stati UE<br>- armonizzati<br>- non armonizzati aperti<br>- non armonizzati chiusi<br>B.3 Di Stati non UE<br>- aperti<br>- chiusi |                    |               |
| <b>Totale</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                    | <b>12.773</b> |

Si tratta delle attività disponibili per la vendita di cui alla voce 40 dello stato patrimoniale attivo.

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

Valore a rischio (V.a.R.) relativamente ai titoli di capitale esposti nella voce 40 dello stato patrimoniale attivo, denominati gestionalmente "partecipazioni".

|              |         |
|--------------|---------|
| 31.12.2006   | 127.910 |
| Medio 2006   | 161.121 |
| Minimo 2006  | 88.424  |
| Massimo 2006 | 289.630 |

Relativamente alla distribuzione del V.a.R. nell'esercizio indichiamo di seguito, con riferimento allo stesso portafoglio gestionale, il valore medio del V.a.R. in ciascuno dei dodici mesi 2006 (importi in euro):

|           |         |
|-----------|---------|
| gennaio   | 108.549 |
| febbraio  | 111.405 |
| marzo     | 125.833 |
| aprile    | 141.788 |
| maggio    | 204.695 |
| giugno    | 258.548 |
| luglio    | 214.036 |
| agosto    | 162.814 |
| settembre | 147.734 |
| ottobre   | 161.928 |
| novembre  | 149.467 |
| dicembre  | 137.639 |

### 2.5 - Rischio di cambio

#### Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite sulle operazioni in valuta per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere. Pertanto tutte le poste denominate in divise diverse dall'euro danno origine ad un rischio di cambio.

Al 31 dicembre 2006 le poste attive e passive denominate in divise diverse dall'euro rappresentano rispettivamente lo 0,82% dell'attivo e lo 0,79% del passivo. Non sono presenti operazioni sull'oro.

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

In considerazione della ridotta esposizione al rischio di cambio, non sono poste in essere particolari attività di copertura. Di fatto le esposizioni per cassa e le operazioni in cambi a termine con clientela trovano riscontro in operazioni di segno opposto con banche.

Sono inoltre previsti dal sistema dei controlli interni limiti all'assunzione di posizioni in cambi non pareggiate.

## 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>  | 7.479         | 248        | 562        | 11               | 2.237            | 184          |
| A.1 Titoli di debito            |               |            |            |                  |                  |              |
| A.2 Titoli di capitale          |               |            |            |                  |                  |              |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 6.563         | 224        | 35         | 11               | 81               | 184          |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 916           | 24         | 527        |                  | 2.156            |              |
| A.5 Altre attività finanziarie  |               |            |            |                  |                  |              |
| <b>B. Altre attività</b>        | 81            | 59         | 8          | 7                | 30               | 38           |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | 7.336         | 308        | 574        | 1                | 2.273            | 52           |
| C.1 Debiti verso banche         | 228           | 150        | 574        |                  | 1.122            |              |
| C.2 Debiti verso clientela      | 7.108         | 158        |            | 1                | 1.151            | 52           |
| C.3 Titoli di debito            |               |            |            |                  |                  |              |
| <b>D. Altre passività</b>       |               |            |            |                  |                  |              |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | 6.962         | 109        | 2          |                  |                  | 707          |
| - Opzioni                       |               |            |            |                  |                  |              |
| + posizioni lunghe              |               |            |            |                  |                  |              |
| + posizioni corte               |               |            |            |                  |                  |              |
| - Altri derivati                | 6.962         | 109        | 2          |                  |                  | 707          |
| + posizioni lunghe              | 3.149         | 46         | 2          |                  |                  | 546          |
| + posizioni corte               | 3.813         | 63         |            |                  |                  | 161          |
| <b>Totale attività</b>          | <b>10.709</b> | <b>353</b> | <b>572</b> | <b>18</b>        | <b>2.267</b>     | <b>768</b>   |
| <b>Totale passività</b>         | <b>11.149</b> | <b>371</b> | <b>574</b> | <b>1</b>         | <b>2.273</b>     | <b>213</b>   |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>-440</b>   | <b>-18</b> | <b>-2</b>  | <b>17</b>        | <b>-6</b>        | <b>555</b>   |

Si specifica che, alla luce della non significativa esposizione al rischio di cambio (che si evince anche dalle informazioni di natura quantitativa esposte nella sezione F “Informazioni sul patrimonio”, ove il rischio di cambio non è valorizzato in quanto inferiore alle soglie previste dalle vigenti Istruzioni di Vigilanza), non vengono effettuate valutazioni dell’impatto di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato di esercizio e sul patrimonio netto, né vengono effettuate analisi di scenario.

## 2.6 - Gli strumenti finanziari derivati

### A. Derivati finanziari

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

| Tipologia operazioni/Sottostanti | Titoli di debito e tassi di interesse |               | Titoli di capitale e indici azionari |             | Tassi di cambio e oro |              | Altri valori |             | 31.12.2006     |             | 31.12.2005    |             |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------|--------------|--------------|-------------|----------------|-------------|---------------|-------------|
|                                  | Quotati                               | Non Quotati   | Quotati                              | Non Quotati | Quotati               | Non Quotati  | Quotati      | Non Quotati | Quotati        | Non Quotati | Quotati       | Non Quotati |
| 1. Forward rate agreement        |                                       | 16.693        |                                      |             |                       |              |              |             | 16.693         |             | 17.240        |             |
| 2. Interest swap                 |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 3. Domestic currency swap        |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 4. Currency interest rate swap   |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 5. Basis swap                    |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 6. Scambi di indici azionari     |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 7. Scambi di indici reali        |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 8. Futures                       |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 9. Opzioni cap                   |                                       | 75.089        |                                      |             |                       |              |              |             | 75.089         |             |               |             |
| - acquistate                     |                                       | 37.398        |                                      |             |                       |              |              |             | 37.398         |             |               |             |
| - emesse                         |                                       | 37.691        |                                      |             |                       |              |              |             | 37.691         |             |               |             |
| 10. Opzioni floor                |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| - acquistate                     |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| - emesse                         |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 11. Altre opzioni                |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| - acquistate                     |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| + plain vanilla                  |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| + esotiche                       |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| - emesse                         |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| + plain vanilla                  |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| + esotiche                       |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 12. Contratti a termine          |                                       | 2.047         |                                      |             |                       | 8.697        |              |             | 10.744         |             | 9.936         |             |
| - acquisti                       |                                       | 727           |                                      |             |                       | 4.182        |              |             | 4.909          |             | 4.546         |             |
| - vendite                        |                                       | 1.320         |                                      |             |                       | 4.515        |              |             | 5.835          |             | 5.390         |             |
| - valute contro valute           |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| 13. Altri contratti derivati     |                                       |               |                                      |             |                       |              |              |             |                |             |               |             |
| <b>Totali</b>                    |                                       | <b>93.829</b> |                                      |             |                       | <b>8.697</b> |              |             | <b>102.526</b> |             | <b>27.176</b> |             |
| <b>Valori medi</b>               |                                       | <b>31.046</b> |                                      |             |                       | <b>8.579</b> |              |             | <b>39.625</b>  |             | <b>25.800</b> |             |

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

### A.2.1 - Di copertura

| Tipologia operazioni/Sottostanti | Titoli di debito e tassi di interesse |                | Titoli di capitale e indici azionari |             | Tassi di cambio e oro |             | Altri valori |             | 31.12.2006 |                | 31.12.2005 |                |
|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|--------------|-------------|------------|----------------|------------|----------------|
|                                  | Quotati                               | Non Quotati    | Quotati                              | Non Quotati | Quotati               | Non Quotati | Quotati      | Non Quotati | Quotati    | Non Quotati    | Quotati    | Non Quotati    |
| 1. Forward rate agreement        |                                       | 174.674        |                                      |             |                       |             |              |             |            | 174.674        |            | 142.523        |
| 2. Interest swap                 |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 3. Domestic currency swap        |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 4. Currency interest rate swap   |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 5. Basis swap                    |                                       | 148.500        |                                      |             |                       |             |              |             |            | 148.500        |            | 128.500        |
| 6. Scambi di indici azionari     |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 7. Scambi di indici reali        |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 8. Futures                       |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 9. Opzioni cap                   |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - acquistate                     |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - emesse                         |                                       | 25.000         |                                      |             |                       |             |              |             |            | 25.000         |            | 41.000         |
| 10. Opzioni floor                |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - acquistate                     |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - emesse                         |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 11. Altre opzioni                |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - acquistate                     |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| + plain vanilla                  |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| + esotiche                       |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - emesse                         |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| + plain vanilla                  |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| + esotiche                       |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 12. Contratti a termine          |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - acquisti                       |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - vendite                        |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| - valute contro valute           |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| 13. Altri contratti derivati     |                                       |                |                                      |             |                       |             |              |             |            |                |            |                |
| <b>Totali</b>                    |                                       | <b>348.174</b> |                                      |             |                       |             |              |             |            | <b>348.174</b> |            | <b>312.023</b> |
| <b>Valori medi</b>               |                                       | <b>330.497</b> |                                      |             |                       |             |              |             |            | <b>330.497</b> |            | <b>280.711</b> |



### A.3 - Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

| Tipologia operazioni/Sottostanti                   | Titoli di debito e tassi di interesse |             | Titoli di capitale e indici azionari |             | Tassi di cambio e oro |             | Altri valori |             | 31.12.2006 |             | 31.12.2005 |             |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
|                                                    | Quotati                               | Non Quotati | Quotati                              | Non Quotati | Quotati               | Non Quotati | Quotati      | Non Quotati | Quotati    | Non Quotati | Quotati    | Non Quotati |
| <b>A .Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> |                                       | 93.830      |                                      |             |                       | 8.697       |              |             |            | 102.527     |            | 27.176      |
| 1. Operazioni con scambio di capitali              |                                       | 2.047       |                                      |             |                       | 8.697       |              |             |            | 10.744      |            | 9.936       |
| - acquisti                                         |                                       | 727         |                                      |             |                       | 4.182       |              |             |            | 4.909       |            | 4.546       |
| - vendite                                          |                                       | 1.320       |                                      |             |                       | 4.515       |              |             |            | 5.835       |            | 5.390       |
| - valute contro valute                             |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| 2. Operazioni senza scambio di capitali            |                                       | 91.783      |                                      |             |                       |             |              |             |            | 91.783      |            | 17.240      |
| - acquisti                                         |                                       | 37.692      |                                      |             |                       |             |              |             |            | 37.692      |            |             |
| - vendite                                          |                                       | 54.091      |                                      |             |                       |             |              |             |            | 54.091      |            | 17.240      |
| - valute contro valute                             |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                     |                                       | 199.674     |                                      |             |                       |             |              |             |            | 199.674     |            | 183.523     |
| B.1 Di copertura                                   |                                       | 199.674     |                                      |             |                       |             |              |             |            | 199.674     |            | 183.523     |
| 1. Operazioni con scambio di capitali              |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - acquisti                                         |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - vendite                                          |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - valute contro valute                             |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| 2. Operazioni senza scambio di capitali            |                                       | 199.674     |                                      |             |                       |             |              |             |            | 199.674     |            | 183.523     |
| - acquisti                                         |                                       | 184.500     |                                      |             |                       |             |              |             |            | 184.500     |            | 166.000     |
| - vendite                                          |                                       | 15.174      |                                      |             |                       |             |              |             |            | 15.173      |            | 17.523      |
| - valute contro valute                             |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| B.2 Altri derivati                                 |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| 1. Operazioni con scambio di capitali              |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - acquisti                                         |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - vendite                                          |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - valute contro valute                             |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| 2. Operazioni senza scambio di capitali            |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - acquisti                                         |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - vendite                                          |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |
| - valute contro valute                             |                                       |             |                                      |             |                       |             |              |             |            |             |            |             |

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

| Controparti/Sottostanti                                                                                                                                                                                                     | Titoli di debito e tassi di interesse |                  |                    | Titoli di capitale e indici azionari |                  |                    | Tassi di cambio e oro |                  |                    | Altri valori         |                  |                    | Sottostanti differenti |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                                                                                             | Lordo non compensato                  | Lordo compensato | Esposizione futura | Lordo non compensato                 | Lordo compensato | Esposizione futura | Lordo non compensato  | Lordo compensato | Esposizione futura | Lordo non compensato | Lordo compensato | Esposizione futura | Compensato             | Esposizione futura |
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b><br>A.1 Governi e Banche Centrali<br>A.2 Enti pubblici<br>A.3 Banche<br>A.4 Società finanziarie<br>A.5 Assicurazioni<br>A.6 Imprese non finanziarie<br>A.7 Altri soggetti | 424                                   |                  | 66                 |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale A 31.12.2006</b>                                                                                                                                                                                                  | <b>424</b>                            |                  | <b>66</b>          |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale A 31.12.2005</b>                                                                                                                                                                                                  |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>B. Portafoglio bancario</b><br>B.1 Governi e Banche Centrali<br>B.2 Enti pubblici<br>B.3 Banche<br>B.4 Società finanziarie<br>B.5 Assicurazioni<br>B.6 Imprese non finanziarie<br>B.7 Altri soggetti                     | 15                                    |                  | 6                  |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale B 31.12.2006</b>                                                                                                                                                                                                  | <b>15</b>                             |                  | <b>6</b>           |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale B 31.12.2005</b>                                                                                                                                                                                                  | <b>4.108</b>                          |                  | <b>1.277</b>       |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |

## A.5 - Derivati finanziari “over the counter”: fair value negativo - rischio finanziario

| Controparti/Sottostanti               | Titoli di debito e tassi di interesse |                  |                    | Titoli di capitale e indici azionari |                  |                    | Tassi di cambio e oro |                  |                    | Altri valori         |                  |                    | Sottostanti differenti |                    |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
|                                       | Lordo non compensato                  | Lordo compensato | Esposizione futura | Lordo non compensato                 | Lordo compensato | Esposizione futura | Lordo non compensato  | Lordo compensato | Esposizione futura | Lordo non compensato | Lordo compensato | Esposizione futura | Compensato             | Esposizione futura |
| <b>A. Portafoglio di negoziazione</b> |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| A.1 Governi e Banche Centrali         |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| A.2 Enti pubblici                     |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| A.3 Banche                            | 244                                   |                  |                    |                                      | 91               |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| A.4 Società finanziarie               |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| A.5 Assicurazioni                     |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| A.6 Imprese non finanziarie           | 426                                   |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| A.7 Altri soggetti                    |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale 31.12.2006</b>              | <b>670</b>                            |                  |                    |                                      | <b>91</b>        |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale 31.12.2005</b>              | <b>930</b>                            |                  |                    |                                      | <b>158</b>       |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>        |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| B.1 Governi e Banche Centrali         |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| B.2 Enti pubblici                     |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| B.3 Banche                            | 4.639                                 |                  |                    |                                      | 1.684            |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| B.4 Società finanziarie               |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| B.5 Assicurazioni                     |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| B.6 Imprese non finanziarie           |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| B.7 Altri soggetti                    |                                       |                  |                    |                                      |                  |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale 31.12.2006</b>              | <b>4.639</b>                          |                  |                    |                                      | <b>1.684</b>     |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |
| <b>Totale 31.12.2005</b>              | <b>1.482</b>                          |                  |                    |                                      | <b>414</b>       |                    |                       |                  |                    |                      |                  |                    |                        |                    |

#### A.6 - Vita residua dei derivati finanziari “over the counter”: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua                                            | Fino a<br>1 anno | Oltre 1 anno<br>e fino a 5 anni | Oltre<br>5 anni | Totale         |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>                  | 3.722            | 83.700                          | 7.500           | 94.922         |
| A.1 Derivati finanziari su titoli<br>di debito e tassi di interesse | 582              | 83.700                          | 7.500           | 91.782         |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale<br>e indici azionari  |                  |                                 |                 |                |
| A.3 Derivati finanziari su tassi<br>di cambio e oro                 | 3.140            |                                 |                 | 3.140          |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori                             |                  |                                 |                 |                |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                                      | 43.945           | 278.808                         | 26.870          | 349.623        |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di<br>debito e tassi di interesse | 42.496           | 278.808                         | 26.870          | 348.174        |
| B.2 Derivati finanziari su titoli<br>di capitale e indici azionari  |                  |                                 |                 |                |
| B.3 Derivati finanziari su<br>tassi di cambio e oro                 | 1.449            |                                 |                 | 1.449          |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori                             |                  |                                 |                 |                |
| <b>Totale 31.12.2006</b>                                            | <b>47.667</b>    | <b>362.508</b>                  | <b>34.370</b>   | <b>444.545</b> |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                                            | <b>41.897</b>    | <b>254.866</b>                  | <b>32.500</b>   | <b>329.263</b> |

Non sono presenti derivati creditizi.

### Sezione 3 - Rischio di liquidità

#### Informazioni di natura qualitativa

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

La gestione del rischio di liquidità è effettuata nell'ambito del Comitato Finanza dove vengono mensilmente poste sotto osservazione le poste attive e passive a scadenza con l'obiettivo di monitorarne i capitali in scadenza (esposti al debito residuo) distribuiti in fasce temporali.

L'operatività è misurata con metodologie di *Asset and Liability Management* (A.L.M.) mediante un applicativo che, sviluppando tutti i flussi di cassa delle operazioni, consente di valutare e di gestire nei diversi periodi l'eventuale fabbisogno di liquidità generato dallo squilibrio dei flussi in entrata ed uscita.

L'analisi della liquidità strutturale complessiva è sviluppata su base mensile con la tecnica della *Gap Liquidity Analysis* che permette di evidenziare gli sbilanci per data di liquidazione dei flussi di capitale in un arco temporale predefinito.

## 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 un giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni   |
|-------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                    | <b>287.864</b> | <b>22.011</b>                 | <b>46.198</b>                 | <b>159.506</b>              | <b>136.167</b>                | <b>51.988</b>                 | <b>46.283</b>                 | <b>277.479</b>                | <b>196.054</b> |
| A.1 Titoli di stato                             |                |                               | 2.531                         |                             | 4.980                         | 2.722                         |                               | 60.984                        | 12.731         |
| A.2 Titoli di debito quotati                    |                |                               |                               |                             |                               |                               | 2.512                         | 19.617                        | 2.512          |
| A.3 Altri titoli di debito                      |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               | 11.049                        | 3.012          |
| A.4 Quote di O.I.C.R.                           |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               | 25.341         |
| A.5 Finanziamenti                               | 287.864        | 22.011                        | 43.667                        | 159.506                     | 131.187                       | 49.266                        | 43.771                        | 185.829                       | 152.458        |
| - banche                                        | 76.881         | 19.257                        | 41.495                        | 62.925                      | 16.952                        | 702                           |                               |                               |                |
| - clientela                                     | 210.983        | 2.754                         | 2.172                         | 96.581                      | 114.235                       | 48.564                        | 43.771                        | 185.829                       | 152.458        |
| <b>B. Passività per cassa</b>                   | <b>679.497</b> | <b>10.704</b>                 | <b>5.770</b>                  | <b>51.961</b>               | <b>40.954</b>                 | <b>3.408</b>                  | <b>40.370</b>                 | <b>276.558</b>                | <b>26.871</b>  |
| B.1 Depositi                                    | 648.881        |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| - banche                                        |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| - clientela                                     | 648.881        |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| B.2 Titoli di debito                            | 27             |                               | 3                             | 56                          | 21                            | 377                           | 40.370                        | 276.558                       | 26.871         |
| B.3 Altre passività                             | 30.589         | 10.704                        | 5.767                         | 51.905                      | 40.933                        | 3.031                         |                               |                               |                |
| <b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>           |                |                               |                               | <b>1.644</b>                | <b>4.026</b>                  | <b>2.471</b>                  |                               |                               |                |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale |                |                               |                               | 1.644                       | 4.026                         | 2.471                         |                               |                               |                |
| - posizioni lunghe                              |                |                               |                               | 871                         | 2.033                         | 1.287                         |                               |                               |                |
| - posizioni corte                               |                |                               |                               | 773                         | 1.993                         | 1.184                         |                               |                               |                |
| C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere        |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| - posizioni lunghe                              |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| - posizioni corte                               |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi        |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| - posizioni lunghe                              |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |
| - posizioni corte                               |                |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |

Valuta di denominazione: Altre valute

| Voci/Scaglioni temporali                        | A vista      | Da oltre un giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni |
|-------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                    | <b>2.341</b> | <b>150</b>                    | <b>7.273</b>                  | <b>133</b>                  | <b>512</b>                    | <b>409</b>                    | <b>228</b>                    | <b>675</b>                    |              |
| A.1 Titoli di stato                             |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| A.2 Titoli di debito quotati                    |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| A.3 Altri titoli di debito                      |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| A.4 Quote di O.I.C.R.                           |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| A.5 Finanziamenti                               | 2.341        | 150                           | 7.273                         | 133                         | 512                           | 409                           | 228                           | 675                           |              |
| - banche                                        | 1.024        |                               | 7.074                         |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| - clientela                                     | 1.317        | 150                           | 199                           | 133                         | 512                           | 409                           | 228                           | 675                           |              |
| <b>B. Passività per cassa</b>                   | <b>7.969</b> |                               | <b>479</b>                    | <b>1.085</b>                | <b>1.010</b>                  |                               |                               |                               |              |
| B.1 Depositi                                    | 7.969        |                               | 479                           | 1.085                       | 1.010                         |                               |                               |                               |              |
| - banche                                        |              |                               | 228                           | 1.085                       | 761                           |                               |                               |                               |              |
| - clientela                                     | 7.969        |                               | 251                           |                             | 249                           |                               |                               |                               |              |
| B.2 Titoli di debito                            |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| B.3 Altre passività                             |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| <b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>           |              | <b>208</b>                    |                               | <b>1.615</b>                | <b>3.956</b>                  | <b>2.454</b>                  |                               |                               |              |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale |              |                               |                               | 1.615                       | 3.956                         | 2.454                         |                               |                               |              |
| - posizioni lunghe                              |              |                               |                               | 759                         | 1.959                         | 1.171                         |                               |                               |              |
| - posizioni corte                               |              |                               |                               | 856                         | 1.997                         | 1.283                         |                               |                               |              |
| C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere        |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| - posizioni lunghe                              |              | 104                           |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| - posizioni corte                               |              | 104                           |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi        |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| - posizioni lunghe                              |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |
| - posizioni corte                               |              |                               |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute.

## 2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

| Esposizioni/Controparti                      | Governi e<br>Banche Centrali | Altri Enti<br>pubblici | Società<br>finanziarie | Imprese di<br>assicurazione | Imprese non<br>finanziarie | Altri<br>soggetti |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 1. Debiti verso clientela                    |                              | 3.387                  | 103.551                | 3.682                       | 226.540                    | 441.729           |
| 2. Titoli in circolazione                    |                              |                        | 2.888                  |                             | 17.433                     | 319.529           |
| 3. Passività finanziarie di<br>negoziiazione |                              |                        |                        |                             | 66                         | 309               |
| 4. Passività finanziarie al fair value       |                              |                        |                        |                             |                            |                   |
| <b>Totale 31.12.2006</b>                     |                              | <b>3.387</b>           | <b>106.439</b>         | <b>3.682</b>                | <b>244.039</b>             | <b>761.567</b>    |

## 3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

| Esposizioni/Controparti                      | ITALIA           | ALTRI PAESI<br>EUROPEI | AMERICA    | ASIA       | RESTO DEL<br>MONDO |
|----------------------------------------------|------------------|------------------------|------------|------------|--------------------|
| 1. Debiti verso clientela                    | 776.319          | 1.157                  | 231        | 2          | 1.180              |
| 2. Debiti verso banche                       | 3.174            | 20.289                 |            |            |                    |
| 3. Titoli in circolazione                    | 338.617          | 1.019                  |            | 214        |                    |
| 4. Passività finanziarie di<br>negoziiazione | 655              | 15                     |            |            |                    |
| 5. Passività finanziarie al fair value       |                  |                        |            |            |                    |
| <b>Totale 31.12.2006</b>                     | <b>1.118.765</b> | <b>22.480</b>          | <b>231</b> | <b>216</b> | <b>1.180</b>       |

## Sezione 4 - Rischio operativo

### Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio operativo viene definito come “il rischio di perdite risultanti da errori o inadeguatezza dei processi interni, delle risorse umane e dei sistemi, oppure derivante da eventi esterni” (vengono compresi i rischi legali ed esclusi, al momento, i rischi strategici e di reputazione).

La Banca ha cercato di individuare le principali tipologie di rischio che possono essere riconducibili al rischio operativo, individuando le seguenti fattispecie:

- a) Rischi operativi in senso stretto. È il rischio che più si avvicina alla definizione normativa di “rischio operativo”; è sostanzialmente il rischio che l'operatività dell'azienda possa rivelarsi inadeguata, in seguito a errori o inadeguatezza delle risorse umane, inefficienze di procedura e di processo, assenza o carenza nelle procedure di controllo.
- b) Rischi operativi derivanti da eventi esterni. È il rischio di interruzione della continuità operativa dei processi aziendali critici in dipendenza di eventi esterni, anche a causa di incidenti di ampia portata.
- c) Rischi informatico/tecnologici. È il rischio che il sistema informatico non sia affidabile, soprattutto in riferimento al trattamento dei dati, alla riservatezza degli stessi, all'integrità del software utilizzato in azienda e alla presenza di adeguati sistemi di protezione da virus.
- d) Rischi legati alla sicurezza fisica. È il rischio che l'integrità e la sicurezza fisica ed economica dei beni patrimoniali, dei valori e delle persone vengano minate da eventi esterni, anche di carattere imprevedibile.
- e) Rischi di frode o infedeltà dei dipendenti. È il rischio che comportamenti fraudolenti di dipendenti (infedeltà) o di terzi (frode) possano arrecare danno all'azienda.
- f) Rischi legati ai canali innovativi. È il rischio connesso ai mutamenti nella morfologia dei mercati e nelle modalità di produzione e offerta dei servizi, indotti dalla evoluzione tecnologica.
- g) Rischi legali. È il rischio che si verifichino inadempienze nei confronti delle Istituzioni e della clientela in merito a quanto stabilito dagli ordinamenti e dai regolamenti specifici dell'attività creditizia, estendendosi anche ad altri ambiti quale il civile, il penale, il societario.

Esiste una rete di controlli a cura della Funzione Internal Audit per garantire l'affidabilità dei dati elaborati dal sistema informativo e quindi l'attendibilità delle procedure, nonché il rispetto della normativa nello svolgimento dei processi.

Il presidio del processo produttivo è garantito dalla complementarietà delle attività di revisione interna e ispettiva; l'analisi del processo e le verifiche, a distanza e in loco, si alimentano vicendevolmente al fine di garantire a priori l'adeguatezza dei processi, delle risorse, delle tecnologie.

Si ricorda che anche il processo di controllo del rischio operativo è svolto tramite un “Modello di valutazione del sistema dei controlli” che supporta la valutazione del rischio insito in ogni attività, la valutazione dei controlli di linea posti in essere e, in ultimo, la valutazione del rischio residuo, inteso come percentuale di rischio al netto dei controlli di linea; tale analisi permette la definizione di una soglia di attenzione oltre la quale è consigliabile un intervento, sia in termini di implementazione del sistema dei controlli che di indirizzo dell'azione degli ispettori.

---

Da rilevare inoltre che la Banca ha disposto nel 2006 la prima *release* del piano di continuità operativa, piano che formalizza i principi, fissa gli obiettivi e descrive le procedure per la gestione della continuità operativa dei processi aziendali critici.

Per quanto riguarda poi in particolare il rischio legale, le diverse aree operano prevalentemente con schemi contrattuali standard (o comunque previamente valutati dalle strutture centrali preposte). Ciò premesso, le cause passive in essere a fine esercizio sono ricomprese nell'ambito di azioni revocatorie fallimentari, strumenti finanziari e vertenze diverse.

Il fondo controversie legali al 31 dicembre 2006 ammonta a 1.637 migliaia di euro ed accoglie la stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente e con il supporto dei legali della Banca, a fronte di revocatorie fallimentari in corso ed a fronte di altre azioni giudiziali e stragiudiziali in essere nelle quali la Banca sia soggetto passivo, nonché a fronte di reclami da parte della clientela.

Si segnala in particolare una revocatoria fallimentare sorta nel corso del 2006 dell'importo di 2.100 migliaia di euro a fronte della quale è stato stanziato un accantonamento prudenziale pari a 500 migliaia di euro.

Grazie anche all'ormai consolidata adesione al progetto dell'Associazione Bancaria Italiana denominato DIPO (Data base Italiano delle Perdite Operative) è attivo un monitoraggio del rischio operativo da parte della Funzione Controllo di Gestione e Risk Management in collaborazione con la Funzione Internal Audit.

Il DIPO procede alla raccolta dei dati di perdita rilevati dagli aderenti, all'elaborazione degli stessi ed all'invio ad ogni partecipante delle informazioni analitiche e statistiche concernenti il fenomeno delle perdite operative; questo consente di valutare il posizionamento della Banca nell'ambito del totale aderenti e quindi di porre in essere eventuali interventi volti ad abbattere il rischio.



### Informazioni di natura quantitativa

| Eventi segnalati in Dipo nel 2006            | N. Eventi di perdita | Perdita effettiva lorda (P.E.L.) |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Frode interna                                |                      |                                  |
| Frode esterna                                | 7                    | 77                               |
| Contratto di lavoro, sicurezza               |                      |                                  |
| Clienti, prodotti e pratiche di business     |                      |                                  |
| Danni beni materiali                         | 1                    | 15                               |
| Avarie e guasti sistemi                      |                      |                                  |
| Esecuzione, consegna e gestione del processo |                      |                                  |
| <b>Totale</b>                                | <b>8</b>             | <b>92</b>                        |

*Legenda:*

*Frode interna: Perdite dovute ad attività non autorizzate, frode, appropriazione indebita o violazione di leggi, regolamenti o direttive aziendali che coinvolgano almeno un soggetto interno;*

*Frode esterna: Perdite dovute a frode, appropriazione indebita o violazione di leggi da parte di soggetti esterni;*

*Contratto di lavoro, sicurezza: Perdite derivanti da atti non conformi alle leggi o agli accordi in materia di impiego, salute e sicurezza sul lavoro, dal pagamento di risarcimenti a titolo di lesioni personali o da episodi di discriminazione o mancata applicazione di condizioni paritarie;*

*Clienti, prodotti e pratiche di business: Perdite derivanti da inadempienze, involontarie o per negligenza, relative a obblighi professionali verso clienti ovvero dalla natura o dalla configurazione del prodotto/servizio prestato;*

*Danni beni materiali: Perdite derivanti da catastrofi naturali o altri eventi quali terrorismo e atti vandalici;*

*Avarie e guasti sistemi: Perdite dovute a disfunzioni/ indisponibilità dei sistemi informatici;*

*Esecuzione, consegna e gestione del processo: Perdite dovute a carenza nel perfezionamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché alle relazioni con controparti commerciali, venditori e fornitori.*

## PARTE F - Informazioni sul patrimonio

### Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Come indicato dalla Banca d'Italia, la disponibilità di mezzi patrimoniali adeguati alle dimensioni dell'operatività aziendale costituisce il fondamentale presidio a fronte dei diversi profili di rischio tipici dell'attività bancaria, primo fra tutti quello creditizio.

L'adeguatezza dei mezzi patrimoniali in rapporto alle prospettive di sviluppo e all'evoluzione della rischiosità è da sempre oggetto di costante attenzione e verifica.

La nozione di patrimonio contabile utilizzata dalla Banca è data dalla somma algebrica delle seguenti voci del passivo dello stato patrimoniale: 160 - Riserve, 180 - Capitale, 190 - Azioni proprie, 200 - utile di esercizio.

La forte patrimonializzazione è tra gli obiettivi strategici della Banca. Al momento pare ragionevole ipotizzare che la quota di utile netto destinata al rafforzamento del patrimonio della Banca al fine di sostenere la crescita prevista si possa collocare nel prossimo triennio tra il 50% ed il 70%. Peraltro, qualora si presentassero opportunità strategiche ritenute coerenti con l'ulteriore affermazione del ruolo di banca regionale indipendente, saranno valutate anche alternative al solo autofinanziamento.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

Si rinvia a quanto riportato nella sezione 14, parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Passivo - dove sono indicate le componenti e la consistenza del patrimonio. Inoltre, come previsto, dopo gli schemi di bilancio è riportata la movimentazione degli ultimi tre esercizi del patrimonio netto.

### Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

#### 2.1 - Patrimonio di vigilanza

##### A. Informazioni di natura qualitativa

La nozione di patrimonio di vigilanza è definita dalla Banca d'Italia nell'11° aggiornamento della Circolare n. 155 del 18 dicembre 1991 (Aprile 2006). Il patrimonio è calcolato come somma algebrica di una serie di elementi positivi e negativi la cui computabilità viene ammessa, con o senza limitazioni a seconda dei casi, in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuno di essi.

Gli elementi positivi che concorrono alla quantificazione del patrimonio devono poter essere utilizzati senza restrizioni o indugi per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali nel momento in cui tali rischi o perdite si manifestano. L'importo di tali elementi è depurato dagli eventuali oneri di natura fiscale.

Il patrimonio di vigilanza è composto dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare, al netto delle deduzioni.

## 1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base viene integralmente ammesso nel calcolo del patrimonio di vigilanza.

Gli elementi positivi che compongono il patrimonio di base sono: il capitale sociale, le riserve di utili e l'utile di periodo per la parte destinata al rafforzamento patrimoniale.

Gli elementi negativi che sono computati nel patrimonio di base sono le azioni proprie in portafoglio e il saldo delle immobilizzazioni immateriali.

La Banca non ha emesso strumenti innovativi di capitale.

## 2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare è ammesso nel calcolo del patrimonio di vigilanza entro un ammontare massimo pari al patrimonio di base.

Gli elementi positivi che compongono il patrimonio supplementare sono le riserve da valutazione. Per ulteriori dettagli sulle riserve da valutazione si rimanda alle tabb. 14.7, 14.8, 14.9 e 14.10 della parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Passivo.

Gli elementi negativi che sono computati nel patrimonio di base sono i filtri prudenziali relativi alla quota non ammessa della riserva positiva su titoli disponibili per la vendita.

## 3. Patrimonio di terzo livello

La Banca non ha emesso prestiti subordinati di terzo livello.

### B. Informazioni di natura quantitativa

|                                                                                   | 2006    | 2005   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | 98.739  | 91.671 |
| Filtri prudenziali del patrimonio di base                                         |         |        |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi                                            |         |        |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi                                            |         |        |
| <b>B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>           | 98.739  | 91.671 |
| <b>C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | 3.649   | 2.566  |
| Filtri prudenziali del patrimonio supplementare                                   |         |        |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi                                            |         |        |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi                                            | -1.681  | -1.140 |
| <b>D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>     | 1.968   | 1.426  |
| <b>E. Totale patrimonio base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri</b>   | 100.707 | 93.097 |
| Elementi da dedurre dal totale del patrimonio di base e supplementare             |         |        |
| <b>F. Patrimonio di vigilanza</b>                                                 | 100.707 | 93.097 |

## 2.2 - Adeguatezza patrimoniale

### A. Informazioni di natura qualitativa

La citata Circolare Banca d'Italia disciplina la misura del coefficiente solvibilità individuale. Detto coefficiente fissa l'ammontare minimo del patrimonio di vigilanza che le banche devono possedere in rapporto al complesso delle attività, in bilancio e "fuori bilancio", ponderate in base al loro rischio creditizio (attività di rischio ponderate).

Il requisito minimo di patrimonializzazione richiesto per la Banca del Piemonte è pari all'8%; il numeratore del rapporto è costituito dall'ammontare del patrimonio di vigilanza individuale, mentre il denominatore del rapporto è costituito dal complesso delle attività ponderate secondo il rispettivo profilo di rischio creditizio valutato sulla base dei seguenti tre fattori:

- Categoria delle controparti debitorie,
- Rischio paese,
- Garanzie ricevute.

Sono anche fissate le modalità di quantificazione dei requisiti patrimoniali richiesti a fronte dei rischi di mercato inerenti sia all'attività in valori mobiliari (rischi del "portafoglio di negoziazione di vigilanza") sia all'attività in valuta (rischio di cambio) sia all'operatività in merci (rischio sulle "posizioni in merci"), cioè dei rischi di perdite sulle posizioni in bilancio e "fuori bilancio" che possono derivare da sfavorevoli oscillazioni dei prezzi di mercato.

La Banca, come si è detto, è tenuta a rispettare il requisito patrimoniale dell'8% ed utilizza per i rischi di mercato metodi standard.

Alla data del bilancio tale requisito si attesta all'11,65% contro il 13,20% dell'esercizio precedente; in termini assoluti l'eccedenza di patrimonio rispetto al minimo obbligatorio è pari a 31.551 migliaia di euro, importo che si ritiene al momento adeguato alla crescita prevista.

Infine, la Banca d'Italia ha fissato dei limiti alla concentrazione dei rischi, volti a limitare i rischi di instabilità delle banche connessi alla concessione di finanziamenti di importo rilevante rispetto al patrimonio di vigilanza. In particolare, le banche non appartenenti a gruppi bancari sono tenute a contenere:

- l'ammontare complessivo dei grandi rischi entro il limite di otto volte il patrimonio di vigilanza (limite globale);
- ciascuna posizione di rischio entro il limite del 25% del patrimonio di vigilanza (limite individuale).

Al fine di preservare una sana e prudente gestione, limiti più stringenti sono previsti nei confronti dei soggetti che detengono partecipazioni rilevanti nel capitale della Banca nonché delle società nelle quali la Banca possiede quote significative del capitale.

Per posizione di rischio si intende l'esposizione netta nei confronti di un cliente ponderata secondo le regole previste dalla disciplina, mentre per grande rischio si intende la posizione di rischio di importo pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

La situazione dei requisiti patrimoniali in relazione alla vigente normativa viene analizzata - in alcuni casi anche ex-ante - dagli organi tecnici della Banca e presentata al Consiglio di Amministrazione con periodicità semestrale; la situazione della Banca è assolutamente tranquilla sotto ogni profilo.

## B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori                                                                                        | Importi non ponderati |            | Importi ponderati/requisiti |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------------|------------|
|                                                                                                         | 31.12.2006            | 31.12.2005 | 31.12.2006                  | 31.12.2005 |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>                                                                          |                       |            |                             |            |
| A.1 RISCHIO DI CREDITO                                                                                  |                       |            |                             |            |
| METODOLOGIA STANDARD                                                                                    |                       |            |                             |            |
| ATTIVITA' PER CASSA                                                                                     |                       |            |                             |            |
| 1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da): | 836.139               | 705.024    | 642.669                     | 523.421    |
| 1.1 Governi e Banche Centrali                                                                           | 26.924                | 16.228     |                             |            |
| 1.2 Enti pubblici                                                                                       | 136                   |            | 27                          |            |
| 1.3 Banche                                                                                              | 162.571               | 179.078    | 32.514                      | 35.816     |
| 1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)          | 646.508               | 509.718    | 610.128                     | 487.605    |
| 2. Crediti ipotecari su immobili residenziali                                                           | 219.021               | 182.069    | 109.511                     | 91.035     |
| 3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali                                                       | 24.796                | 21.794     | 12.398                      | 10.897     |
| 4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate                                                        | 11.493                | 8.333      | 11.493                      | 8.333      |
| 5. Altre attività per cassa                                                                             | 57.580                | 52.483     | 29.071                      | 27.169     |
| ATTIVITA' FUORI BILANCIO                                                                                |                       |            |                             |            |
| 1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):                                                           | 619.576               | 583.056    | 39.919                      | 36.860     |
| 1.1 Governi e Banche Centrali                                                                           | 5.224                 | 560        |                             |            |
| 1.2 Enti pubblici                                                                                       | 969                   | 786        | 3                           | 3          |
| 1.3 Banche                                                                                              | 5.612                 | 2.781      | 1                           |            |
| 1.4 Altri soggetti                                                                                      | 607.771               | 578.929    | 39.915                      | 36.857     |
| 2. Contratti derivati verso (o garantiti da):                                                           | 319.613               | 290.806    | 397                         | 1.319      |
| 2.1 Governi e Banche Centrali                                                                           |                       |            |                             |            |
| 2.2 Enti pubblici                                                                                       |                       |            |                             |            |
| 2.3 Banche                                                                                              | 319.613               | 290.806    | 397                         | 1.319      |
| 2.4 Altri soggetti                                                                                      |                       |            |                             |            |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                                           |                       |            |                             |            |
| B.1 RISCHIO DI CREDITO                                                                                  |                       |            | 66.253                      | 54.739     |
| B.2 RISCHI DI MERCATO                                                                                   |                       |            | 2.903                       | 1.697      |
| 1. METODOLOGIA STANDARD                                                                                 |                       |            |                             |            |
| di cui :                                                                                                |                       |            |                             |            |
| - rischio di posizione su titoli di debito                                                              |                       |            | 856                         | 1.003      |
| - rischio di posizione su titoli di capitale                                                            |                       |            | 2.027                       | 682        |
| - rischio di cambio                                                                                     |                       |            |                             |            |
| - altri rischi                                                                                          |                       |            | 20                          | 11         |
| 2. MODELLI INTERNI                                                                                      |                       |            |                             |            |
| di cui :                                                                                                |                       |            |                             |            |
| - rischio di posizione su titoli di debito                                                              |                       |            |                             |            |
| - rischio di posizione su titoli di capitale                                                            |                       |            |                             |            |
| - rischio di cambio                                                                                     |                       |            |                             |            |
| B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI                                                                         |                       |            |                             |            |
| B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3)                                                             |                       |            | 69.156                      | 56.436     |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                                              |                       |            |                             |            |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                                                       |                       |            | 864.447                     | 705.442    |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)                             |                       |            | 11,42%                      | 12,99%     |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)                         |                       |            | 11,65%                      | 13,20%     |

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

Non sussistono operazioni della specie.

## PARTE H - Operazioni con parti correlate

### 1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

Nel corso del 2006 gli emolumenti corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono stati pari a 370 migliaia di euro. Inoltre, in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio 2005, l'assemblea ha deliberato di attribuire 773 migliaia di euro quale quota dell'utile di bilancio a favore del Consiglio di Amministrazione.

I compensi a favore del Collegio Sindacale sono stati pari a 49 migliaia di euro.

Nel 2006 le competenze corrisposte a favore del personale avente inquadramento dirigenziale sono state pari a 1.056 migliaia di euro.

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

La Banca non detiene in portafoglio azioni della Società controllante che è, peraltro, l'unico socio.

Al 31 dicembre 2006 la Banca intratteneva con la Società controllante un rapporto di conto corrente con un saldo contabile a favore della Società controllante, comprensivo delle competenze nette maturate, di 847 migliaia di euro. Essa intratteneva inoltre un rapporto di custodia titoli contenente titoli azionari per un valore nominale di 67 migliaia di euro, titoli obbligazionari emessi dalla Banca del Piemonte per un valore nominale di 1.350 migliaia di euro oltre alle n. 24.450.800 azioni Banca del Piemonte possedute dalla controllante. I rapporti sono regolati alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Al 31 dicembre 2006 i crediti erogati e le garanzie prestate a favore degli Amministratori della Banca erano pari a 7.900 migliaia di euro (si tratta prevalentemente di fidi ad aziende o gruppi di aziende facenti capo ad amministratori della Banca), mentre i crediti erogati a favore dei Sindaci ammontavano a 66 migliaia di euro. Non erano presenti garanzie prestate a favore dei Sindaci.

Tutti gli affidamenti in questione sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.

## PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Non sussistono operazioni della specie.

**Prospetto dei beni ancora in patrimonio ai sensi della legge n. 72/1983, art. 10, sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi (importi in migliaia di euro)**

| Descrizione                                              | Costo        | Rival.<br>ex lege<br>21/12/75<br>N. 576 | Rival.<br>ex lege<br>19/03/83<br>N. 72 | Rival.<br>ex lege<br>29/12/90<br>N. 408 | Rival.<br>ex lege<br>30/12/91<br>N. 413 | Totale        |
|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|
| Via Cernaia, 7<br>Torino                                 | 3.561        | 460                                     | 1.937                                  | 6.339                                   | 5.030                                   | 17.327        |
| Piazza Rebaudengo, 14<br>Torino                          | 236          |                                         | 52                                     |                                         | 92                                      | 380           |
| Via De Sanctis, 78<br>Torino                             | 344          |                                         | 52                                     |                                         | 127                                     | 523           |
| Via Pinerolo, 22<br>Candiolo (To)                        | 342          |                                         |                                        | 118                                     | 271                                     | 731           |
| Via Carlo Alberto, 178<br>Leini (To)                     | 1.046        |                                         |                                        | 103                                     | 526                                     | 1.675         |
| Corso Garibaldi, 59<br>Venaria (To)                      | 444          |                                         |                                        |                                         | 85                                      | 529           |
| Largo Oropa, 1<br>Druento (To)                           | 415          |                                         |                                        |                                         | 9                                       | 424           |
| Via Roma, 66<br>Casale M.to (Al)                         | 2.171        | 134                                     | 377                                    | 884                                     | 907                                     | 4.473         |
| Via P. Bosso, 48<br>Villanova M.to (Al)                  | 149          |                                         |                                        | 123                                     | 81                                      | 353           |
| Cantone Chiesa, 106 bis<br>Casale M.to Fraz. Popolo (Al) | 137          |                                         |                                        | 38                                      | 49                                      | 224           |
| Via Roma, 13A<br>Ozzano M.to (Al)                        | 136          |                                         |                                        | 54                                      | 67                                      | 257           |
| C.so XX Settembre, 117<br>Frassineto Po (Al)             | 176          |                                         |                                        | 48                                      | 61                                      | 285           |
| Strada Prov. To-Casale, 15<br>Mombello M.to (Al)         | 138          |                                         |                                        | 83                                      | 74                                      | 295           |
| Piazza M. T. Bisio, 25<br>Valmacca (Al)                  | 132          |                                         |                                        | 51                                      | 237                                     | 420           |
| Via Carlo Alberto, 8<br>Frassinello M.to (Al)            | 11           |                                         |                                        | 31                                      | 5                                       | 47            |
| <b>Totali</b>                                            | <b>9.438</b> | <b>594</b>                              | <b>2.418</b>                           | <b>7.872</b>                            | <b>7.621</b>                            | <b>27.943</b> |

Il totale degli ammortamenti stanziati su tali immobili è pari a 7.460 migliaia di euro.

---

## APPENDICE

### **Prospetti di riconciliazione della situazione patrimoniale ed economica a seguito della prima adozione dei principi contabili internazionali (IAS/ IFRS)**

Nella presente appendice sono illustrati gli effetti sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca, oltre alle contestuali variazioni di Patrimonio netto, determinati dalla prima adozione dei principi contabili internazionali (IAS/IFRS), già riportati nella parte A della Nota Integrativa.



**PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE AL 1° GENNAIO 2005**

| ATTIVO                                                                 | PRINCIPI<br>NAZIONALI | EFFETTI<br>IAS/IFRS | IAS/IFRS             |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| 10 CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE                                      | 8.513.503             | - 618.390           | 7.895.113            |
| 20 ATTIVITA' FINANZ. DETENUTE PER<br>NEGOZIAZIONE                      | 118.754.751           | - 394.210           | 118.360.541          |
| 30 ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL F.V.                              |                       |                     |                      |
| 40 ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA<br>VENDITA                 | 6.241.930             | 1.315.532           | 7.557.462            |
| 50 ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO A<br>SCADENZA                   |                       |                     |                      |
| 60 CREDITI VERSO BANCHE                                                | 285.831.644           |                     | 285.831.644          |
| 70 CREDITI VERSO CLIENTELA                                             | 635.445.858           | - 481.489           | 634.964.369          |
| 80 DERIVATI DI COPERTURA                                               |                       | 5.749.618           | 5.749.618            |
| 90 ADEG. VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE<br>OGGETTO COP. GENERICA         |                       | 1.654.132           | 1.654.132            |
| 100 PARTECIPAZIONI                                                     |                       |                     |                      |
| 110 ATTIVITA' MATERIALI                                                | 19.860.220            | 2.866.987           | 22.727.207           |
| 120 ATTIVITA' IMMATERIALI                                              | 1.028.766             | - 810.085           | 218.681              |
| 130 ATTIVITA' FISCALI                                                  | 810.060               | 3.340.014           | 4.150.074            |
| 140 ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI ATTIVITA'<br>IN VIA DI DISMISSIONE |                       |                     |                      |
| 150 ALTRE ATTIVITA'                                                    | 51.284.279            | - 110.100           | 51.174.179           |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>                                              | <b>1.127.771.011</b>  | <b>12.512.009</b>   | <b>1.140.283.020</b> |

| PASSIVO                                                         | PRINCIPI<br>NAZIONALI | EFFETTI<br>IAS/IFRS | IAS/IFRS             |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| 10 DEBITI VERSO BANCHE                                          | 5.730.349             |                     | 5.730.349            |
| 20 DEBITI VERSO CLIENTELA                                       | 729.917.113           |                     | 729.917.113          |
| 30 TITOLI IN CIRCOLAZIONE                                       | 241.052.364           | 5.924.191           | 246.976.555          |
| 40 PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE                       |                       | 902.068             | 902.068              |
| 50 PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR<br>VALUE             |                       |                     |                      |
| 60 DERIVATI DI COPERTURA                                        |                       | 1.319.343           | 1.319.343            |
| 70 ADEGUAMENTO DI VALORE PASS. FINANZ.<br>OGGETTO COP. GENERICA |                       |                     |                      |
| 80 PASSIVITA' FISCALI                                           | 6.695.828             | 3.920.850           | 10.616.678           |
| 90 PASSIVITA' ASSOCIATE AD ATTIVITA' IN VIA DI<br>DISMISSIONE   |                       |                     |                      |
| 100 ALTRE PASSIVITA'                                            | 48.903.155            | - 1.663.749         | 47.239.406           |
| 110 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL<br>PERSONALE               | 6.173.450             | 211.776             | 6.385.226            |
| 120 FONDI PER RISCHI ED ONERI                                   | 2.091.050             | - 208.489           | 1.882.561            |
| 130 RISERVE DA VALUTAZIONE                                      |                       | 1.601.783           | 1.601.783            |
| 140 AZIONI RIMBORSABILI                                         |                       |                     |                      |
| 150 STRUMENTI DI CAPITALE                                       |                       |                     |                      |
| 160 RISERVE                                                     | 54.790.258            | 504.236             | 55.294.494           |
| 170 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE                                   |                       |                     |                      |
| 180 CAPITALE                                                    | 25.010.800            |                     | 25.010.800           |
| 190 AZIONI PROPRIE                                              | - 619.335             |                     | - 619.335            |
| 200 UTILE DI ESERCIZIO                                          | 8.025.979             |                     | 8.025.979            |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>                                       | <b>1.127.771.011</b>  | <b>12.512.009</b>   | <b>1.140.283.020</b> |

**PROSPETTO DI RICONCiliaZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2005**

| ATTIVO                                                                 | PRINCIPI NAZIONALI   | EFFETTI IAS/IFRS       | IAS/IFRS               |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| 10 CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE                                      | 8.262.636            | - 158.059              | 8.104.577              |
| 20 ATTIVITA' FINANZ. DETENUTE PER<br>NEGOZIAZIONE                      | 128.058.188          | - 5.626.107            | 122.432.081            |
| 30 ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL F.V.                              |                      |                        |                        |
| 40 ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA<br>VENDITA                 | 7.193.246            | 2.407.092              | 9.600.338              |
| 50 ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO A<br>SCADENZA                   |                      |                        |                        |
| 60 CREDITI VERSO BANCHE                                                | 268.173.553          | 155.634                | 268.329.187            |
| 70 CREDITI VERSO CLIENTELA                                             | 686.110.932          | - 280.535              | 685.830.397            |
| 80 DERIVATI DI COPERTURA                                               |                      | 4.079.238              | 4.079.238              |
| 90 ADEG. VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE<br>OGGETTO COP. GENERICA         |                      | 475.811                | 475.811                |
| 100 PARTECIPAZIONI                                                     |                      |                        |                        |
| 110 ATTIVITA' MATERIALI                                                | 20.039.148           | 2.827.785              | 22.866.933             |
| 120 ATTIVITA' IMMATERIALI                                              | 1.007.077            | - 691.181              | 315.896                |
| 130 ATTIVITA' FISCALI<br>correnti<br>differite                         | 1.600.232            | 1.381.040<br>3.349.453 | 1.381.040<br>4.949.685 |
| 140 ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI ATTIVITA'<br>IN VIA DI DISMISSIONE |                      | 58.923                 | 58.923                 |
| 150 ALTRE ATTIVITA'                                                    | 49.155.689           | - 2.630.572            | 46.525.117             |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>                                              | <b>1.169.600.701</b> | <b>5.348.522</b>       | <b>1.174.949.223</b>   |

| PASSIVO                                                         | PRINCIPI NAZIONALI   | EFFETTI IAS/IFRS | IAS/IFRS               |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|------------------------|
| 10 DEBITI VERSO BANCHE                                          | 13.936.755           |                  | 13.936.755             |
| 20 DEBITI VERSO CLIENTELA                                       | 677.752.631          | 6.819.417        | 684.572.048            |
| 30 TITOLI IN CIRCOLAZIONE                                       | 302.813.186          | - 7.879.497      | 294.933.689            |
| 40 PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE                       |                      | 945.539          | 945.539                |
| 50 PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL<br>FAIR VALUE             |                      |                  |                        |
| 60 DERIVATI DI COPERTURA                                        |                      | 1.482.444        | 1.482.444              |
| 70 ADEGUAMENTO DI VALORE PASS. FINANZ.<br>OGGETTO COP. GENERICA |                      |                  |                        |
| 80 PASSIVITA' FISCALI<br>correnti<br>differite                  | 6.948.565<br>711.757 | 3.806.882        | 6.948.565<br>4.518.639 |
| 90 PASSIVITA' ASSOCIATE AD ATTIVITA' IN VIA DI<br>DISMISSIONE   |                      |                  |                        |
| 100 ALTRE PASSIVITA'                                            | 64.250.246           | - 3.052.273      | 61.197.973             |
| 110 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL<br>PERSONALE               | 6.584.890            | 738.799          | 7.323.689              |
| 120 FONDI PER RISCHI ED ONERI                                   | 2.227.032            | - 32.263         | 2.194.769              |
| 130 RISERVE DA VALUTAZIONE                                      |                      | 2.566.248        | 2.566.248              |
| 140 AZIONI RIMBORSABILI                                         |                      |                  |                        |
| 150 STRUMENTI DI CAPITALE                                       |                      |                  |                        |
| 160 RISERVE                                                     | 60.891.117           | 504.236          | 61.395.353             |
| 170 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE                                   |                      |                  |                        |
| 180 CAPITALE                                                    | 25.010.800           |                  | 25.010.800             |
| 190 AZIONI PROPRIE                                              | - 619.335            |                  | - 619.335              |
| 200 UTILE DI ESERCIZIO                                          | 9.093.057            | - 551.010        | 8.542.047              |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO</b>                                       | <b>1.169.600.701</b> | <b>5.348.522</b> | <b>1.174.949.223</b>   |

## PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2005

|                                                                                           | PRINCIPI<br>NAZIONALI | EFFETTI<br>IAS/IFRS | IAS/IFRS            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 10 INTERESSI ATTIVI E PROV. ASSIMILATI                                                    | 47.058.683            | 540.471             | 47.599.154          |
| 20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI                                                   | - 15.148.153          | 664.104             | - 14.484.049        |
| <b>30 MARGINE DI INTERESSE</b>                                                            | <b>31.910.530</b>     | <b>1.204.575</b>    | <b>33.115.105</b>   |
| 40 COMMISSIONI ATTIVE                                                                     | 24.313.490            | - 475.024           | 23.838.466          |
| 50 COMMISSIONI PASSIVE                                                                    | - 3.738.022           |                     | - 3.738.022         |
| <b>60 COMMISSIONI NETTE</b>                                                               | <b>20.575.468</b>     | <b>- 475.024</b>    | <b>20.100.444</b>   |
| 70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI                                                            | 279.794               |                     | 279.794             |
| 80 RISULTATO NETTO ATTIVITA' NEGOZIAZIONE                                                 | 926.835               | - 419.572           | 507.263             |
| 90 RISULTATO NETTO ATTIVITA' COPERTURA                                                    |                       | 61.974              | 61.974              |
| 100 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O<br>RIACQUISTO DI:                                       | 22.366                |                     | 22.366              |
| b) attività finanz. disponibili per la vendita                                            | 22.366                |                     | 22.366              |
| 110 RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E<br>PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL F.V.          |                       |                     |                     |
| <b>120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                                     | <b>53.714.993</b>     | <b>371.953</b>      | <b>54.086.946</b>   |
| 130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE<br>PER DETERIORAMENTO DI                           | - 3.563.932           | - 387.632           | - 3.951.564         |
| a) crediti                                                                                | - 3.563.932           | - 387.632           | - 3.951.564         |
| <b>140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                                     | <b>50.151.061</b>     | <b>- 15.679</b>     | <b>50.135.382</b>   |
| 150 SPESE AMMINISTRATIVE:                                                                 | - 35.568.224          | - 588.345           | - 36.156.569        |
| a) per il personale                                                                       | - 20.295.294          | - 1.356.740         | - 21.652.034        |
| b) altre spese amministrative                                                             | - 15.272.930          | 768.395             | - 14.504.535        |
| 160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI RISCHI ED ONERI                                         | - 488.064             | - 108.228           | - 596.292           |
| 170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE<br>SU ATTIVITA' MATERIALI                          | - 1.630.317           | 19.721              | - 1.610.596         |
| 180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE<br>SU ATTIVITA' IMMATERIALI                        | - 719.810             | 473.307             | - 246.503           |
| 190 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE                                                      | 3.441.935             | - 582.288           | 2.859.647           |
| <b>200 COSTI OPERATIVI</b>                                                                | <b>- 34.964.480</b>   | <b>- 785.833</b>    | <b>- 35.750.313</b> |
| 210 UTILI/PERDITE DELLE PARTECIPAZIONI                                                    |                       |                     |                     |
| 220 RIS. NETTO VALUTAZIONE F.V. ATT. MATER. E IMMAT.                                      |                       |                     |                     |
| 230 RETTIFICHE VALORE AVVIAMENTO                                                          |                       |                     |                     |
| 240 UTILE/PERDITE DA CESSIONE INVESTIMENTI                                                |                       |                     |                     |
| <b>250 UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITA' CORRENTE<br/>AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>            | <b>15.186.581</b>     | <b>- 801.512</b>    | <b>14.385.069</b>   |
| 260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO                                                    | - 6.093.524           | 250.502             | - 5.843.022         |
| <b>270 UTILE(PERDITA) DELL'OPERATIVITA' CORRENTE<br/>AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>           | <b>9.093.057</b>      | <b>- 551.010</b>    | <b>8.542.047</b>    |
| 280 UTILE/PERDITA DEI GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI<br>DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE |                       |                     |                     |
| <b>290 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                                    | <b>9.093.057</b>      | <b>- 551.010</b>    | <b>8.542.047</b>    |

**VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO 31.12.2004 - 01.01.2005****PATRIMONIO NETTO 31.12.2004 (ex D.Lgs 87/92)****87.826**

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Capitale Sociale              | 25.011 |
| Riserva Legale                | 12.757 |
| Riserva Azioni Proprie        | 619    |
| Altre riserve                 | 31.959 |
| Fondo Rischi Bancari Generali | 9.454  |
| Utile d'Esercizio             | 8.026  |

**VARIAZIONI PATRIMONIALI DI FIRST TIME ADOPTION****- 10.073**

|                                            |         |
|--------------------------------------------|---------|
| Riclassifica Fondo Rischi Bancari Generali | - 9.454 |
| Azioni Proprie                             | - 619   |

**RISERVA DI FIRST TIME ADOPTION****9.958****Effetti IAS 39**

|                                                                |      |     |
|----------------------------------------------------------------|------|-----|
| - Valutazione analitica crediti deteriorati                    | -719 | (1) |
| - Valutazione collettiva crediti in bonis                      | 143  | (2) |
| - Svalutazione crediti per interessi di mora                   | -156 | (3) |
| - Applicazione criterio del "costo ammortizzato"               | -513 | (4) |
| - Storno fondo rischi e oneri                                  | 608  | (5) |
| - Applicazione dell'Hedge Accounting sui derivati di copertura | -241 | (6) |
| - Valutazione dei titoli di capitale                           | 13   | (7) |

**Effetti IAS 19**

|                                 |      |     |
|---------------------------------|------|-----|
| Adeguamento fondi del personale | -612 | (8) |
|---------------------------------|------|-----|

**Effetti IAS 40**

|                                       |       |     |
|---------------------------------------|-------|-----|
| Rettifiche immobilizzazioni materiali | 2.383 | (9) |
|---------------------------------------|-------|-----|

**Effetti IAS 38**

|                                         |     |      |
|-----------------------------------------|-----|------|
| Rettifiche immobilizzazioni immateriali | -19 | (10) |
|-----------------------------------------|-----|------|

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Riclassifica Fondo Rischi Bancari Generali | 9.454 |
|--------------------------------------------|-------|

|                   |         |      |
|-------------------|---------|------|
| Attività fiscali  | 3.120   | (11) |
| Passività fiscali | - 3.503 | (11) |

**RISERVA DA VALUTAZIONE****1.602****Effetti IAS 39**

|                                         |       |      |
|-----------------------------------------|-------|------|
| Fair Value immobilizzazioni finanziarie | 1.316 | (12) |
|-----------------------------------------|-------|------|

**Effetti IAS 40**

|                                                |     |      |
|------------------------------------------------|-----|------|
| Rivalutazione immobili (netto effetto fiscale) | 286 | (13) |
|------------------------------------------------|-----|------|

**PATRIMONIO NETTO IAS/IFRS 01.01.2005****89.313***(importi in migliaia di Euro)*

## NOTE

- (1) *Valutazione analitica dei crediti deteriorati:*  
i crediti deteriorati - quali sofferenze, incagli, crediti ristrutturati e crediti scaduti/sconfinati continuativamente da oltre 180 giorni - vengono valutati determinando le perdite di valore dei crediti derivanti dal peggioramento della solvibilità dei creditori. In particolare il valore recuperabile è pari al valore attuale dei flussi di cassa attesi tenuto conto delle perdite attese, delle garanzie contrattuali, dei tempi di recupero e del tasso di rendimento interno.
- (2) I coefficienti di svalutazione del portafoglio sono determinati in base a parametri di rischi, stimati su base storico statistica, espressi dalla probabilità di insolvenza della controparte (PD) e dal tasso di perdita in caso di insolvenza (LGD).
- (3) Gli interessi di mora devono essere rilevati a Conto Economico nel momento in cui vengono effettivamente incassati.
- (4) *Contabilizzazione dei crediti al costo ammortizzato:*  
i principi contabili internazionali richiedono l'iscrizione dei crediti secondo il metodo dell'interesse effettivo, ovvero al costo ammortizzato. In base a tale metodologia, le componenti reddituali direttamente attribuibili all'erogazione dello strumento finanziario devono essere portate a rettifica del valore iniziale d'iscrizione. L'incasso anticipato di una commissione "up front" porta ad una diminuzione del valore iniziale, che sarà "ammortizzato" con la registrazione di un maggior interesse effettivo.
- (5) *Storno fondi rischi ed oneri:*  
il fondo oneri futuri è stato valutato eccedente sulla base di quanto previsto dai principi contabili internazionali, è stato quindi stornato per la quota riferibile a obbligazioni non più probabili; in particolare è stato annullato il Fondo garanzia cessione partecipazione Finconsumo.  
Inoltre i principi contabili internazionali non prevedono più la possibilità di accantonare in detta voce valori rettificativi dell'attivo patrimoniale, è stato quindi stornato il Fondo rischi su crediti.
- (6) *Applicazione dell'Hedging Accounting:*  
agli strumenti derivati posti in essere per neutralizzare potenziali perdite legate ad un determinato rischio viene applicata la copertura di Fair Value, con l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio associata ad un particolare rischio.
- (7) *Valutazione delle Attività finanziarie detenute per la Negoziazione:*  
le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono iscritte al fair value, determinato, per gli strumenti quotati in un mercato attivo, come il prezzo che si forma sul mercato stesso.
- (8) *Valutazione attuariale del Trattamento di fine rapporto e del Fondo Premi Anzianità:*  
i principi contabili internazionali richiedono di determinare il trattamento di fine rapporto e il Fondo Premi Anzianità sulla base del loro valore attuale calcolato con criteri attuariali. Il tasso di attualizzazione è un tasso di interesse di mercato "free risk".
- (9) *Rettifiche immobilizzazioni materiali:*  
sono stati stornati gli ammortamenti civilistici calcolati in quanto non compatibili con i principi contabili internazionali. In particolare è stato stornato l'ammortamento dei terreni come previsto dallo IAS 40 che stabilisce che questi ultimi non debbano essere ammortizzati in quanto presentano vita utile indefinita.
- (10) *Rettifiche immobilizzazioni immateriali:*  
sono stati stornati oneri pluriennali non più capitalizzabili e i relativi ammortamenti, in quanto non più compatibili con i principi contabili internazionali.
- (11) *Attività e Passività fiscali:*  
i principi contabili internazionali prevedono che la Riserva di FTA venga calcolata al netto dell'effetto fiscale.
- (12) *Fair Value immobilizzazioni finanziarie:*  
le immobilizzazioni finanziarie di importo rilevante detenute dalla Banca sono state valutate al fair value.
- (13) *Rivalutazione immobilizzazioni materiali:*  
in sede di prima applicazione IAS/IFRS gli immobili ad uso investimento sono stati iscritti al fair value (deemed cost) quale sostituto del principio del costo previsto dai principi contabili nazionali.

## VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO 01.01.2005 - 31.12.2005

|                                                                         |         |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|
| <b>PATRIMONIO NETTO IAS/IFRS 01.01.2005</b>                             |         | <b>89.313</b> |
| <hr/>                                                                   |         |               |
| <b>Utile IAS/IFRS 31.12.2005</b>                                        |         | 8.541         |
| <b>Riparto Utile Civilistico d'esercizio 2004</b>                       |         | - 1.925       |
| - pagamento dividendi                                                   | - 1.195 |               |
| - altre destinazioni                                                    | - 730   |               |
| <b>Adeguamento F.V. attività finanziarie disponibile per la vendita</b> |         | 965           |
| <b>PATRIMONIO NETTO 31.12.2005</b>                                      |         | <b>96.894</b> |
| <hr/>                                                                   |         |               |
| * * *                                                                   |         |               |
| <hr/>                                                                   |         |               |
| <b>RISERVA DI RIVALUTAZIONE 01.01.2005</b>                              |         |               |
| <hr/>                                                                   |         |               |
| <b>Effetti IAS 39</b>                                                   |         |               |
| Adeguamento Fair Value immobilizzazioni finanziarie                     | 965     |               |
| <b>RISERVA DI RIVALUTAZIONE 31.12.2005</b>                              |         | <b>965</b>    |
| <hr/>                                                                   |         |               |
| * * *                                                                   |         |               |
| <hr/>                                                                   |         |               |
| <b>UTILE CIVILISTICO 31.12.2005</b>                                     |         | <b>9.093</b>  |
| <hr/>                                                                   |         |               |
| <b>Effetti IAS 39</b>                                                   |         |               |
| - Variazione svalutazione analitica crediti deteriorati                 | - 546   |               |
| - Variazione svalutazione collettiva crediti in bonis                   | - 131   |               |
| - Applicazione criterio del "costo ammortizzato"                        | - 61    |               |
| - Adeguamento fondo svalutazione crediti di firma                       | - 34    |               |
| - Interessi maturati su piani di recupero                               | 289     |               |
| - Applicazione dell'Hedge Accounting sui derivati di copertura          | - 59    |               |
| - Adeguamento valutazione dei titoli di capitale                        | 30      |               |
| - Storno interessi su obbligazioni proprie cancellate                   | 33      |               |
| <b>Effetti IAS 19</b>                                                   |         |               |
| Adeguamento fondi del personale                                         | - 596   |               |
| <b>Effetti IAS 40</b>                                                   |         |               |
| Rettifiche immobilizzazioni materiali                                   | 20      |               |
| <b>Effetti IAS 38</b>                                                   |         |               |
| Rettifiche immobilizzazioni immateriali                                 | 9       |               |
| Riclassifiche varie                                                     | 244     |               |
| Variazione attività fiscali                                             | 9       |               |
| Variazione passività fiscali                                            | 241     |               |
| <b>Utile IAS/IFRS 31.12.2005</b>                                        |         | <b>8.541</b>  |
| <hr/>                                                                   |         |               |







Finito di stampare  
giugno 2007