



dal 1903

108

**BILANCIO 2010**  
108° ESERCIZIO





## **BCC SANGRO TEATINA DI ATESSA**

### **Dati societari**

---

Società Cooperativa a r.l. fondata nel 1903

Iscritta al Registro delle Imprese del Tribunale di Lanciano al n. 52

Codice fiscale e partita IVA: 00086890696

Iscritta all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 4015

Sede Legale e Direzione Generale: Ateessa (CH) Via Brigata Alpina Julia, 6

[www.bccsangro.it](http://www.bccsangro.it) - e-mail: [info@bccsangro.it](mailto:info@bccsangro.it)



---

**COMPONENTI ORGANI SOCIALI (marzo 2011)**

---

---

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

---

|                                |                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Presidente</i>              | Pier Giorgio Di Giacomo                                                                                                                                                   |
| <i>Vice Presidente Vicario</i> | Nicola Apilongo                                                                                                                                                           |
| <i>Vice Presidente</i>         | Franco Di Nucci                                                                                                                                                           |
| <i>Consiglieri</i>             | Diego Castronovo<br>Vincenzo Cinalli<br>Danilo Di Paolo<br>Nicola Giuliani<br>Alberto Paolini<br>Maria Teresa Santini<br>Alfonso Tambanella<br>Antonio Colacillo Zaccardi |

---

**COLLEGIO SINDACALE**

---

|                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| <i>Presidente</i>        | Vincenzo Pachioli                 |
| <i>Sindaci Effettivi</i> | Gabriele Bascelli<br>Remo Bello   |
| <i>Sindaci Supplenti</i> | Luciana Gallucci<br>Gino Palmerio |

---

**DIREZIONE GENERALE**

---

|                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| <i>Direttore Generale</i>      | Fabrizio Di Marco |
| <i>Vice Direttore Generale</i> | Franco Marchi     |

---

**PERSONALE DIPENDENTE**

---

|                   |       |
|-------------------|-------|
| <i>Dipendenti</i> | N. 77 |
|-------------------|-------|

---

**COMPAGINE SOCIALE**

---

|             |          |
|-------------|----------|
| <i>Soci</i> | N. 4.485 |
|-------------|----------|



# **Bilancio della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina**

**Esercizio 2010**





## **Indice**

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| <b>Relazione sulla gestione</b>        | <b>11</b>  |
| <b>Schemi di bilancio dell'impresa</b> | <b>40</b>  |
| <b>Nota integrativa</b>                | <b>48</b>  |
| <b>Relazione dei sindaci</b>           | <b>177</b> |





# **Relazione sulla gestione dell'esercizio 2010**

- **Premessa**
- **Lo scenario economico e creditizio**
- **Situazione dell'impresa**
- **Le risorse umane e le attività organizzative, di ricerca e sviluppo**
- **Il sistema dei controlli interni**
- **La gestione dei rischi**
- **Criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico ai sensi dell'art. 2545 Cod. Civ.**
- **Informazioni sulle ragioni delle determinazioni assunte con riferimento all'ammissione di nuovi soci, ai sensi dell'art. 2528 del codice civile**
- **I fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**
- **L'evoluzione prevedibile della gestione e principali rischi e incertezze**
- **Proposta di riparto dell'utile di esercizio**



---

## PREMESSA

---

Il 2010 è stato segnato da una tappa storica nel processo di crescita della banca. Nel corso dei primi mesi dell'anno scorso la banca ha portato avanti una attività di due diligence volta a valutare la possibilità di concludere una fusione per incorporazione della BCC del Molise in Amministrazione Straordinaria. Sin dalle fasi iniziali la Banca ha beneficiato del pieno sostegno della Banca d'Italia, degli Organi della Procedura di Amministrazione Straordinaria, della Federazione locale delle BCC, del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. Dopo una attenta attività di valutazione, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato in data 19/3/2010 la volontà di dare seguito all'operazione. Successivamente è stato redatto un piano di industriale di fusione sottoposto all'approvazione dell'Organo di Vigilanza. A seguito del rilascio dell'autorizzazione da parte della Banca d'Italia, le assemblee dei soci della BCC del Molise e della BCC Sangro Teatina si sono espresse a favore dell'operazione con le delibere delle rispettive assemblee straordinarie. La fusione è divenuta pienamente operativa con decorrenza 1/10/2010. Si è trattato di un percorso impegnativo per tutte le parti coinvolte. Per la terza volta negli ultimi 12 anni, dopo le operazioni di incorporazione della BCC di Castiglione Messer Marino e della BCC di Giuliano, la banca realizza una fusione.

La fusione tra la Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina di Atessa e la BCC del Molise rappresenta in primo luogo una soluzione alla perdurante situazione di difficoltà della seconda, sfociata in una procedura di amministrazione straordinaria a seguito della quale sono emerse perdite significative che ne hanno intaccato quasi integralmente il patrimonio.

La possibilità di realizzare l'operazione è dipesa in maniera determinante dal sostegno del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositanti delle BCC (principalmente per la gestione del credito deteriorato) e della locale Federazione delle BCC.

Sulla base degli interventi concordati, la Banca ha ritenuto che l'operazione, da un lato si inquadrasse nei valori di solidarietà tipici del mondo del credito cooperativo, dall'altro rappresentasse una importante opportunità di crescita, in particolare in relazione alle sue implicazioni di lungo termine. Infatti l'operazione permetterà di:

- migliorare le prospettive di sviluppo territoriale della Banca in un mercato, con un buon potenziale di sviluppo; l'operatività nella nuova area territoriale del Molise si caratterizza per la presenza di un target di clientela molto sintonizzato per dimensione alle attività tipiche della banca;
- migliorare l'efficienza gestionale e operativa tramite significative economie di scala;
- ottenere uno sviluppo dei volumi operativi senza aggressive e costose politiche creditizie e di raccolta. In particolare, tramite l'operazione, è stato acquisito un portafoglio crediti senza sofferenze;
- migliorare l'assetto organizzativo della banca tramite il contributo alla nuova organizzazione delle risorse umane della BCC incorporata per il rafforzamento di presidi centrali (in particolare nel comparto dei crediti, dei controlli e area commerciale ).

Infine, ma non per questo meno importante, la fusione evita la pericolosa ricaduta reputazionale, in particolare per le BCC della Federazione Abruzzo e Molise, ma anche per l'intero movimento del Credito Cooperativo, di una mancata soluzione interna al movimento del credito cooperativo della crisi.

---

## 1. SCENARIO ECONOMICO E CREDITIZIO

---

### **1.1 - Quadro economico -**

Nell'ultimo trimestre del 2010, le prospettive di crescita dell'economia mondiale sono migliorate sensibilmente rispetto al 2009. Si è confermata la solida espansione delle economie emergenti e della Germania, mentre quella americana ha lanciato segnali rassicuranti, pur rimanendo su livelli di produzione e occupazione significativamente al di sotto di quelli antecedenti la crisi.

Negli ultimi mesi del 2010, i rendimenti dei titoli pubblici a lungo termine delle maggiori economie sono aumentati. Si sono inasprite le tensioni sui mercati del debito sovrano di alcuni paesi dell'area dell'euro, a causa di gravi difficoltà del sistema bancario irlandese. I differenziali di rendimento dei titoli di Stato decennali di Grecia, Irlanda, Spagna e Portogallo, rispetto a quelli tedeschi, hanno registrato un deciso aumento; un rialzo più contenuto si è avuto in Italia e in Belgio.

Nei primi mesi del 2011, le rivolte nell'area del Maghreb (Tunisia, Egitto e Libia) hanno generato forti rialzi dei prezzi del petrolio: il prezzo del Brent e del WTI hanno superato la soglia dei 100 dollari al barile. L'aumento dei prezzi del greggio genera timori in merito a possibili effetti sulla crescita economica mondiale. Negli USA, la politica monetaria espansiva, l'alto livello dell'indebitamento di famiglie e imprese e del tasso di disoccupazione rendono sensibile l'economia a un aumento dei prezzi delle materie prime. Il rischio che

questo si traduca in una riduzione dei consumi e degli investimenti è concreto. Inoltre, i timori che l'inflazione possa accelerare sono generalizzati. Negli Stati Uniti, i prezzi al consumo sono saliti dell'1,6 per cento, mentre quelli alla produzione si avvicinano al 4,0 per cento. Nel Regno Unito l'inflazione al consumo è del 5,1 per cento, in Cina del 4,9 per cento, nell'Eurozona del 2,3 per cento. Tali valori lasciano prevedere possibili interventi da parte delle rispettive banche centrali, soprattutto se continuerà la già citata corsa dei prezzi del petrolio. In questo caso, in aggiunta a quanto detto prima sugli effetti dello shock petrolifero, c'è il rischio che la crescita economica venga soffocata e si crei una situazione di stagflazione.

Nell'area **Euro**, l'economia è tornata a crescere dopo la recessione del 2009. Nel quarto trimestre del 2010, si è confermata la positiva dinamica di fondo dell'attività economica: il Pil è salito del 2,0 per cento su base annua. In prospettiva, le esportazioni dell'eurozona dovrebbero beneficiare della ripresa in atto dell'economia mondiale, a meno che questa non venga frenata dal rialzo dei prezzi delle materie prime. L'inflazione al consumo è salita in modo rilevante su base annua (+2,3 per cento di dicembre contro lo 0,9 per cento di dicembre 2009). Ciò lascia prevedere dei rialzi dei tassi di interesse ufficiali nel corso del 2011, anche alla luce delle recenti dichiarazioni del Presidente della BCE Trichet.

**L'economia italiana** nel 2010 è tornata a crescere. Il Pil è salito dell'1,3 per cento nel 2010 (secondo gli ultimi dati Istat), ancora al di sotto della media europea, ma al di sopra delle attese. Il rapporto deficit-Pil è migliorato, collocandosi al 4,6 per cento, rispetto al 5,4 per cento dell'anno precedente, mentre il debito è arrivato al 119 per cento del Pil (contro il 116,1 per cento del 2009).

L'inflazione al consumo in gennaio è aumentata del 2,4 per cento su base annua. Hanno pesato principalmente i prezzi dei carburanti (+14,6 per cento). Il tasso disoccupazione si è attestato all'8,6 per cento per il terzo mese consecutivo. La disoccupazione giovanile è al 29,4 per cento, il massimo da quando esiste la relativa serie storica.

## 1.2 – L'economia locale –

La ripresa dell'economia internazionale si è materializzata gradualmente anche in Abruzzo, anche se i livelli ante crisi sono lontani. Per il 2010 è stata stimata per l'Abruzzo una crescita del Pil dello 0,5%, una misura tre volte inferiore a quella delle regioni settentrionali.

Persiste comunque un'oggettiva difficoltà di recupero occupazionale nonostante il buon andamento della produzione (difficoltà confermate anche dal permanere di non marginali tassi di ricorso alla Cassa Integrazione).

Tra le quattro province abruzzesi, quella di Chieti in cui la banca è maggiormente radicata, mostra una ripresa più forte.

### Congiuntura economica abruzzese

Variazioni % rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente

| Settore di attività               | Produzione  |              | Fatturato   |              | Occupazione |             |
|-----------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|                                   | 2010        | 2009         | 2010        | 2009         | 2010        | 2009        |
| Alimentari, bevande, tabacco      | 1           | -0,6         | 5,6         | 2,4          | -1          | 2           |
| Tessile abbigliamento e calzature | 6           | -8,8         | 8,4         | -6,7         | -3          | -10,7       |
| Legno e mobili                    | -2,2        | -3,4         | 1           | -6,3         | -2,2        | -4,3        |
| Lavaraz. Minerali non metalliferi | 1,4         | 8,4          | -0,8        | 12,6         | 5,8         | 7,4         |
| Metalmecchaniche                  | 3,3         | -10,5        | 6,2         | -13,6        | -1,9        | -5,3        |
| Elettromeccanica ed elettronica   | 24,8        | -16,5        | 25,3        | -25,2        | -1,7        | -6,5        |
| Mezzi di trasporto                | 35,4        | -26,4        | 25,3        | -27,7        | -2,5        | -6,3        |
| Chimico - farmaceutica            | 3,5         | 1,8          | 12,3        | -9           | 0,8         | 0,9         |
| Altre imprese manifatturiere      | 0,6         | -1,1         | 5,7         | 1            | 1,1         | -1,9        |
| <b>Totale</b>                     | <b>11,5</b> | <b>-11,8</b> | <b>10,6</b> | <b>-12,9</b> | <b>-1,1</b> | <b>-4,7</b> |
| <b>Provincia</b>                  |             |              |             |              |             |             |
| Chieti                            | 18,1        | -16,7        | 13,1        | -17,7        | -0,2        | -4          |
| L'aquila                          | 0,4         | -8,5         | 3,9         | -15,3        | -1          | -1,9        |
| Pescara                           | 5,4         | -4,6         | 11,7        | -3,5         | -1,6        | -2,2        |
| Teramo                            | 11,5        | -7,8         | 11,4        | -5,3         | -2,1        | -8,3        |

### **1.3 – Politica monetaria, mercati finanziari e sistema bancario –**

Con riguardo, infine, alla politica monetaria europea, nel corso del 2010, il Consiglio direttivo della BCE ha lasciato invariati i tassi di interesse ufficiali, i cui valori di fine anno sono rispettivamente dell'1,0, dell'1,75 e dello 0,25 per cento. Le attuali previsioni lasciano presagire diversi interventi di aumento dei tassi di interesse nel corso del 2010.

### **1.4 - L'andamento delle Banche di Credito Cooperativo**

#### **1.4.1 - Assetti strutturali**

A dicembre 2010 si registrano 415 BCC (pari al 54,4 per cento del totale delle banche operanti in Italia), con 4.375 sportelli (pari al 13,0 per cento del sistema bancario).

Gli sportelli sono cresciuti di 130 unità negli ultimi dodici mesi (+3,1 per cento), a fronte della riduzione registrata nel sistema bancario complessivo (-1,1 per cento).

A novembre 2010 le BCC-CR rappresentavano ancora l'unica presenza bancaria in 558 comuni italiani, mentre in altri 479 comuni avevano un solo concorrente. Alla stessa data, le BCC operavano in 101 province.

Il numero complessivo dei clienti delle BCC-CR era pari a dicembre 2010 a oltre 5,7 milioni.

I dipendenti erano circa 32.000 unità. Ad essi vanno aggiunti gli oltre 4.400 dipendenti di Federazioni Locali, società del gruppo bancario Iccrea Holding, Casse Centrali e organismi consortili.

Il numero dei soci era pari a fine anno a 1.069.913 unità, con un incremento sui dodici mesi del 5,8 per cento.

#### **1.4.2 - Le poste dell'attivo**

Con particolare riguardo all'attività di finanziamento, in un contesto di ripresa nella dinamica dei finanziamenti erogati dal sistema bancario alla clientela "famiglie" e "imprese", le BCC-CR hanno continuato ad erogare credito in misura superiore alle altre banche.

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC sono cresciuti ad un tasso annuo del 5,8 per cento contro il +4,3 per cento<sup>1</sup> del sistema bancario.

Il positivo differenziale di crescita degli impieghi delle BCC-CR rispetto alle altre banche, soprattutto quelle di maggiori dimensioni, testimonia la peculiare propensione delle banche della categoria a continuare ad erogare credito anche nelle fasi congiunturali avverse, svolgendo con sempre maggiore intensità il proprio ruolo di sostegno alla ripresa del Paese.

A dicembre 2010, il rapporto sofferenze/impieghi era pari per le BCC al 4,3 per cento in crescita di 7 decimi di punto percentuale rispetto allo stesso periodo del 2009. Nel sistema bancario complessivo si rileva una crescita analoga del rapporto sofferenze/impieghi che risultava a fine anno pari al 4 per cento.

Sempre a dicembre 2010 le partite incagliate delle BCC-CR risultavano in crescita del 20,5 per cento. Il rapporto incagli/impieghi era pari, nella media della categoria, al 4,3 per cento a dicembre 2010 (3,8 a fine 2009).

#### **1.4.3 - Le poste del passivo e la raccolta indiretta –**

La raccolta bancaria complessiva delle BCC registra un tasso di incremento annuo pari a dicembre a +1,7 per cento per le BCC-CR e +3,0 per cento per il sistema bancario complessivo.

Per quanto concerne la dotazione patrimoniale, a dicembre 2010 l'aggregato "capitale e riserve" ammontava per le BCC 19,2 miliardi di euro, con un incremento del 3,6 per cento su base d'anno (+24,2 per cento nella media di sistema).

Il *tier1 ratio* ed il *total capital ratio* delle BCC erano pari a settembre 2010, ultima data disponibile, rispettivamente al 14 per cento ed al 14,9 per cento (stazionari rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente). Il confronto con il sistema bancario evidenzia il permanere di un significativo divario a favore delle banche della categoria: nel terzo trimestre del 2010 i coefficienti patrimoniali dei primi cinque gruppi relativi al patrimonio di base (*tier 1 ratio*) e al complesso delle risorse patrimoniali (*total capital ratio*) si collocavano, rispettivamente, al 9,0 e al 12,5 per cento.

---

<sup>1</sup> Dato stimato.

#### **1.4.4 - La redditività -**

Con riguardo, infine, agli aspetti reddituali, le informazioni preliminari desumibili dall'analisi dell'andamento di conto economico a dicembre 2010 segnalano una contrazione del margine di intermediazione (-2,3%).

La crescita significativa delle commissioni nette (+11,3 per cento) e la sostanziale stabilità delle spese amministrative non controbilanciano la *performance* negativa della "gestione denaro": la variazione del risultato di gestione risulta, quindi, negativa (-9,2%). L'utile d'esercizio 2010 dovrebbe attestarsi a circa 370 milioni di euro con una contrazione di oltre il 40 per cento rispetto alla fine del 2009.

## 2 - SITUAZIONE DELL'IMPRESA

### Premessa

Al fine di illustrare la situazione aziendale, nelle successive tabelle, si riportano i dati di sintesi nonché i principali indicatori economici, finanziari e di produttività relativi alla Banca. Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono stati riclassificati allo scopo di garantire una più chiara lettura della dinamica andamentale in piena aderenza con le normali prassi usate per l'analisi di bilancio delle banche. I principali interventi riguardano aggregazioni di voci contabili o riclassifiche fra le medesime come illustrato nelle note alla sinistra degli schemi riclassificati e in calce al conto economico riclassificato.

| Stato Patrimoniale Riclassificato |                                                                      |                               |                |                |                     |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Codici degli schemi obbligatori   | voci dell'attivo                                                     |                               |                | variazioni     |                     |
|                                   | Voci dell'attivo                                                     | (importi in migliaia di euro) | 2010           | 2009           | in valore in%       |
| 10                                | Cassa e disponibilità liquide                                        |                               | 4.486          | 3.467          | 1.019 29,4%         |
|                                   | Attività finanziarie valutate al fair value e derivati di copertura: |                               | 82.085         | 71.790         | 10.295 14,3%        |
| 20.                               | – Attività finanziarie detenute per la negoziazione                  |                               | 26             | 334            | -308 -92,2%         |
| 40.                               | – Attività finanziarie disponibili per la vendita                    |                               | 82.059         | 71.455         | 10.604 14,8%        |
| 60.                               | Crediti verso banche                                                 |                               | 23.034         | 15.482         | 7.552 48,8%         |
| 70.                               | Crediti verso clientela                                              |                               | 191.685        | 158.677        | 33.008 20,8%        |
| 100. 110. 120.                    | Immobilizzazioni                                                     |                               | 8.291          | 4.798          | 3.493 72,8%         |
| 130. 140. 150.                    | Altre attività                                                       |                               | 17.561         | 6.118          | 11.443 187,1%       |
|                                   | <b>Totale dell'attivo</b>                                            |                               | <b>327.141</b> | <b>260.330</b> | <b>66.811 25,7%</b> |

| voci del passivo                |                                                |                               |                |                |                     |
|---------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Codici degli schemi obbligatori | voci del passivo                               |                               |                | variazioni     |                     |
|                                 | Voci del passivo                               | (importi in migliaia di euro) | 2010           | 2009           | in valore in%       |
| 10                              | Debiti verso banche                            |                               | 2.134          | 102            | 2.032 27,0%         |
| 20.                             | Debiti verso clientela                         |                               | 195.315        | 153.843        | 41.472 27,7%        |
| 30.                             | Titoli in circolazione                         |                               | 91.080         | 71.319         | 19.761 -66,9%       |
|                                 | Passività finanziarie e derivati di copertura  |                               | 1.071          | 3.232          | -2.161 0            |
| 40.                             | – Passività finanziarie di negoziazione        |                               | 0              | 0              | 0 -66,9%            |
| 50.                             | – Passività finanziarie valutate al fair value |                               | 1.071          | 3.232          | -2.161 72,3%        |
| 80. 100.                        | Altre passività                                |                               | 7.579          | 4.398          | 3.181 48,0%         |
| 110. 120.                       | Fondi a destinazione specifica                 |                               | 2.671          | 1.805          | 866 9,1%            |
| 130. 150. 160. 170. 180. 190.   | Capitale e riserve                             |                               | 27.099         | 24.834         | 2.265 -75,8%        |
| 200.                            | Utile (perdita) del periodo                    |                               | 193            | 799            | -605                |
|                                 | <b>Totale del passivo e patrimonio netto</b>   |                               | <b>327.141</b> | <b>260.330</b> | <b>66.811 25,7%</b> |

## Conto Economico Riclassificato

| Codici degli schemi obbligatori |                                                                    | 31/12/2010     | 31/12/2009     | in valore      | in%           |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 10. 20.                         | Margine di interesse                                               | 6.415          | 7.007          | (592)          | -8,4%         |
| 40. 50                          | Commissioni nette                                                  | 1.579          | 1.463          | 115            | 7,9%          |
| 70.                             | Dividendi e proventi simili                                        | 24             | 16             | 8              | 47,8%         |
| 80. 90.100. 110.                | Risultato netto dell'attività finanziaria                          | 38             | 456            | (418)          | -91,7%        |
|                                 | <b>Margine di intermediazione</b>                                  | <b>3.265</b>   | <b>8.942</b>   | <b>(5.677)</b> | <b>-63,5%</b> |
| 190.                            | Altri oneri/proventi di gestione                                   | 5.011          | 257            | 4.755          | 1852,7%       |
|                                 | <b>Proventi operativi (margine di interm. rettificato)</b>         | <b>8.276</b>   | <b>9.199</b>   | <b>(923)</b>   | <b>-10,0%</b> |
| 150.                            | Spese amministrative:                                              | (7.053)        | (5.818)        | (1.235)        | 21,2%         |
|                                 | a) spese per il personale                                          | (4.522)        | (3.685)        | (837)          | 22,7%         |
|                                 | b) altre spese amministrative (al netto dei recuperi di indirette) | (2.531)        | (2.133)        | (398)          | 18,7%         |
| 170. 180.                       | Rettifiche di valore nette su attività materiali e emmateriali     | (558)          | (530)          | (28)           | 5,3%          |
|                                 | <b>Oneri operativi</b>                                             | <b>(7.611)</b> | <b>(6.348)</b> | <b>(1.263)</b> | <b>19,9%</b>  |
|                                 | <b>Risultato della gestione operativa</b>                          | <b>665</b>     | <b>2.851</b>   | <b>(2.186)</b> | <b>-76,7%</b> |
| 130.                            | Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti        | (304)          | (1.610)        | 1.306          | -81,1%        |
| 160.                            | Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                  | -              | 40             | (40)           | -100,0%       |
| 250.                            | Utile della operatività corrente al lordo delle imp.               | 361            | 1.281          | (920)          | -71,8%        |
| 260.                            | Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente          | (168)          | (482)          | 314            | -65,2%        |
| 290.                            | <b>Utile d'esercizio</b>                                           | <b>193</b>     | <b>799</b>     | <b>(606)</b>   | <b>-75,8%</b> |

### Metodologia di elaborazione del conto economico riclassificato

Ai fini gestionali, le risultanze al 31 dicembre, sono espresse utilizzando uno schema di conto economico riclassificato, nel quale i principali interventi riguardano aggregazioni di voci e riclassificazioni effettuate con la finalità di garantire una più chiara lettura della dinamica andamentale, in linea con la prassi delle analisi finanziarie. Al fine di consentire un'agevole riconciliazione con il prospetto contabile obbligatorio si è provveduto a riportare, a lato delle voci del prospetto riclassificato, i codici numerici relativi alle voci del prospetto obbligatorio. Con riferimento alle riclassificazioni, si evidenzia che:

1. gli "Altri oneri/proventi di gestione" (Voce 190) iscritti nell'ambito dei "Costi operativi" dello schema contabile sono stati decurtati delle "imposte indirette recuperabili";
2. le "Altre spese amministrative" (voce 150 b) sono state ridotte dell'importo corrispondente alle "imposte indirette recuperabili" di cui al punto 1);
3. le "Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e attività finanziarie" iscritte alla voce 130 sono state appostate nello schema riclassificato dopo il "Risultato della gestione operativa".

La banca non detiene attività finanziarie valutate al *fair value*.

| Dati di sintesi della BCC Sangro Teatina                                        | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Var. %  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------|
| <b>Principali dati patrimoniali</b>                                             |            |            |         |
| Crediti netti verso clientela                                                   | 191.685    | 158.677    | 20,80%  |
| di cui sofferenze nette                                                         | 7.147      | 5.107      | 39,95%  |
| Raccolta diretta                                                                | 287.465    | 228.393    | 25,86%  |
| Raccolta indiretta                                                              | 27.471     | 24.236     | 13,35%  |
| di cui risparmio gestito                                                        | 3.369      | 3.514      | -4,13%  |
| Raccolta totale                                                                 | 314.936    | 252.629    | 24,66%  |
| Totale attivo                                                                   | 327.141    | 260.330    | 25,66%  |
| Patrimonio di vigilanza                                                         | 28.916     | 25.441     | 13,66%  |
| di cui patrimonio di base                                                       | 27.795     | 25.203     | 10,28%  |
| Patrimonio netto (escluso utile di periodo)                                     | 27.099     | 24.834     | 9,12%   |
| utile di periodo                                                                | 193        | 799        | -75,81% |
| Patrimonio netto in bilancio                                                    | 27.292     | 25.633     | 6,47%   |
| <b>Principali dati economici</b>                                                |            |            |         |
| Proventi operativi                                                              | 8.276      | 9.199      | -10,03% |
| Oneri operativi                                                                 | (7.611)    | (6.348)    | 19,90%  |
| di cui costo del personale                                                      | (4.522)    | (3.685)    | 22,72%  |
| Risultato della gestione operativa                                              | 665        | 2.851      | -76,68% |
| Rettifiche nette (-) per deterioramento di crediti e attività finanz./ripr. (+) | (304)      | (1.610)    | -81,12% |
| Utile dell'attività corrente al lordo delle imposte                             | 361        | 1.281      | -71,83% |
| Utile del periodo                                                               | 193        | 799        | -75,83% |
| <b>Altre informazioni</b>                                                       |            |            |         |
| numero dei dipendenti                                                           | 77         | 55         | 40,00%  |
| Sportelli                                                                       | 16         | 12         | 33,33%  |

La voce raccolta diretta comprende i titoli in circolazione e le passività valutate al *fair value*.

| Principali indicatori                                           | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Indici di struttura (%)</b>                                  |            |            |
| Crediti verso clientela / totale attivo                         | 58,6%      | 61,0%      |
| Raccolta diretta / totale attivo                                | 87,5%      | 86,5%      |
| Crediti verso clientela/Raccolta diretta                        | 66,7%      | 69,5%      |
| Attività immobilizzate / totale attivo                          | 2,5%       | 1,8%       |
| Raccolta indiretta/raccolta diretta                             | 9,6%       | 10,8%      |
| <b>Indici di redditività (%)</b>                                |            |            |
| Utile netto / (patrimonio netto - utile netto) (ROE) (*)        | 0,7%       | 3,2%       |
| Utile netto / totale attivo (ROA)                               | 0,1%       | 0,3%       |
| oneri operativi/proventi operativi (Cost-income ratio)          | 92,0%      | 69,0%      |
| Margine di interesse/proventi operativi                         | 77,5%      | 76,2%      |
| Commissioni nette/proventi operativi                            | 19,1%      | 15,9%      |
| <b>Indici di rischio (%)</b>                                    |            |            |
| Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela                | 3,3%       | 0,0%       |
| Crediti deteriorati netti / Crediti netti verso clientela       | 12,0%      | 0,0%       |
| Rettifiche di valore su sofferenze / sofferenze lorde           | 50,8%      | 50,8%      |
| Rettifiche di valore su crediti deteriorati/ crediti det. lordi | 23,9%      | 23,9%      |
| <b>Indici di produttività (migliaia di euro) (**)</b>           |            |            |
| Raccolta diretta per dipendente                                 | 3.733      | 4.153      |
| Crediti verso clientela per dipendente                          | 2.489      | 2.885      |
| raccolta totale per dipendente                                  | 4.090      | 4.593      |
| Prov. operativi (margine di interm. rett.) per dip.             | 107        | 167        |
| <b>Coefficienti patrimoniali</b>                                |            |            |
| Tier 1 (patrimonio di base / totale attività pond.)             | 13,81%     | 16,58%     |
| Total capital ratio (patr. di vig. / totale attività pond.)     | 14,37%     | 16,74%     |



## 2.1 - Andamento dei principali aggregati di stato patrimoniale

### 2.1.1 - Patrimonio

Il patrimonio di bilancio è pari a € 27,3 mln e risulta incrementato dell'6,5% rispetto all'esercizio precedente. Un contributo positivo è derivato dall'aumento di capitale sociale per cir 2,7 milioni attribuito in concambio agli azionisti della BCC del Molise. Per altro verso il notevole calo delle quotazioni dei titoli di stato italiani detenuti in portafoglio AFS ha avuto un impatto negativo, generando una riduzione di circa 846 mila euro.

| Il patrimonio netto                      | 31/12/2010    | 31/12/2009    | variazioni   |             |
|------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
|                                          |               |               | in valore    | in%         |
| Capitale Sociale                         | 2.725         | 52            | 2.672        | 5108,0%     |
| Sovrapprezzi di emissione                | 413           | 401           | 12           | 2,9%        |
| Riserve                                  | 24.534        | 24.107        | 427          | 1,8%        |
| Riserve da valutazione                   | (572)         | 273           | (846)        | -309,4%     |
| Utile d'esercizio                        | 193           | 799           | (605)        | -75,8%      |
| <b>Totale patrimonio netto contabile</b> | <b>27.292</b> | <b>25.633</b> | <b>1.660</b> | <b>6,5%</b> |

| Dettaglio della riserva da valutazione          | 31/12/2010   | 31/12/2009 | variazioni   |                |
|-------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|
|                                                 |              |            | in valore    | in%            |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | (766)        | 79         | (845)        | -1073,7%       |
| Rivalutazione di immobili (IFRS 1)              | 194          | 194        | -            | 0,0%           |
| <b>Totale riserve da valutazione</b>            | <b>(572)</b> | <b>272</b> | <b>(845)</b> | <b>-310,2%</b> |

Le "Riserve" includono le Riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle "riserve da valutazione". Tali riserve, come indicato nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, sono aumentate per effetto dell'attribuzione a riserva legale di parte degli utili del 2009.

Tra le "Riserve da valutazione", oltre alle riserve relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita, sono iscritte le riserve derivanti dalla rivalutazione di immobili di proprietà pari a euro 194 mila.

Come ampiamente spiegato nella sezione 14 del passivo della nota integrativa (in calce alla tabella 14.4), ai sensi del principio contabile IFRS 3, nel patrimonio è confluito il disavanzo da concambio di 287 mila euro derivante dalla fusione per incorporazione della BCC del Molise.

Il Patrimonio di Vigilanza a cui, per disposizione della Banca d'Italia, le banche fanno riferimento, al 31.12.2010 ammonta ad € 28,916 milioni che, confrontato col dato al 31.12.2009 di € 25,441 milioni circa, risulta incrementato del 13,4%. Contribuiscono alla formazione del patrimonio di vigilanza la parte computabile di due prestiti subordinati detenuti dalla BCC del Molise (900 mila euro).

|                                            | 31/12/2010   | 31/12/2009   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Patrimonio vig. / Raccolta onerosa         | 10,0%        | 11,1%        |
| Patrimonio vig. / Impieghi a clientela     | 15,0%        | 16,0%        |
| Esposizioni deteriorate / Patrimonio vig.  | 94,2%        | 72,5%        |
| <b>Free capital/patrimonio di bilancio</b> | <b>40,2%</b> | <b>59,0%</b> |

Come si deduce dalla Nota Integrativa, Parte F, Sezione 2, il Patrimonio di Vigilanza è assorbito solo per il 50,7 (47,8% nel 2009) dai requisiti minimi obbligatori, con un'eccedenza sul valore minimo richiesto di circa € 12,814 (€ 13,283 milioni nel 2009). Quanto ai requisiti prudenziali di vigilanza il coefficiente di capitale complessivo (total capital ratio) si attesta al 14,37%, mentre il rapporto tra patrimonio di vigilanza di base il totale delle attività di rischio ponderate (tier 1 capital ratio) risulta pari al 13,81% (rispetto al 16,58% del 31/12/2009). La variazione del livello dei coefficienti è risultato fortemente influenzato, oltre che dalla dinamica dell'utile, in particolare dall'aumento delle attività di rischio conseguente all'acquisizione della BCC del Molise non sufficientemente supportata da un corrispondente ingresso di elementi patrimoniali. Ne risulta comunque un patrimonio di Vigilanza in grado di preservare integra la stabilità, anche prospettica, della Banca.

| Indici di patrimonializzazione                            | 31/12/2008    | 31/12/2009    | 31/12/2010    |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Patrimonio di vigilanza (tier 1)                          | 24.302        | 25.203        | 27.795        |
| Patrimonio di vigilanza                                   | 24.502        | 25.441        | 28.916        |
| Patrimonio assorbito (pillar I)                           | 12.140        | 12.158        | 16.102        |
| Patrimonio non assorbito                                  | 12.361        | 13.283        | 12.814        |
| Attività di rischio non ponderate                         | 276.626       | 295.227       | 385.059       |
| Attività di rischio ponderate                             | 134.606       | 134.501       | 182.874       |
| <b>Patrimonio di base / patrimonio di vig.</b>            | <b>99,18%</b> | <b>99,06%</b> | <b>96,12%</b> |
| <b>Patrimonio suppl. / patrimonio di vig.</b>             | <b>0,82%</b>  | <b>0,94%</b>  | <b>3,88%</b>  |
| <b>Patr. Vig. / requisiti patrimoniali pillar 1</b>       | <b>202%</b>   | <b>209%</b>   | <b>180%</b>   |
| <b>Attività di rischio pond. / attività non ponderate</b> | <b>48,66%</b> | <b>45,56%</b> | <b>47,49%</b> |
| <b>Tier 1 / Patrimonio di Vigilanza</b>                   | <b>99,18%</b> | <b>99,06%</b> | <b>96,12%</b> |
| <b>Tier 1 ratio (con rischio operativo)</b>               | <b>16,01%</b> | <b>16,58%</b> | <b>13,81%</b> |
| <b>Total capital ratio (con rischio operativo)</b>        | <b>16,15%</b> | <b>16,74%</b> | <b>14,37%</b> |

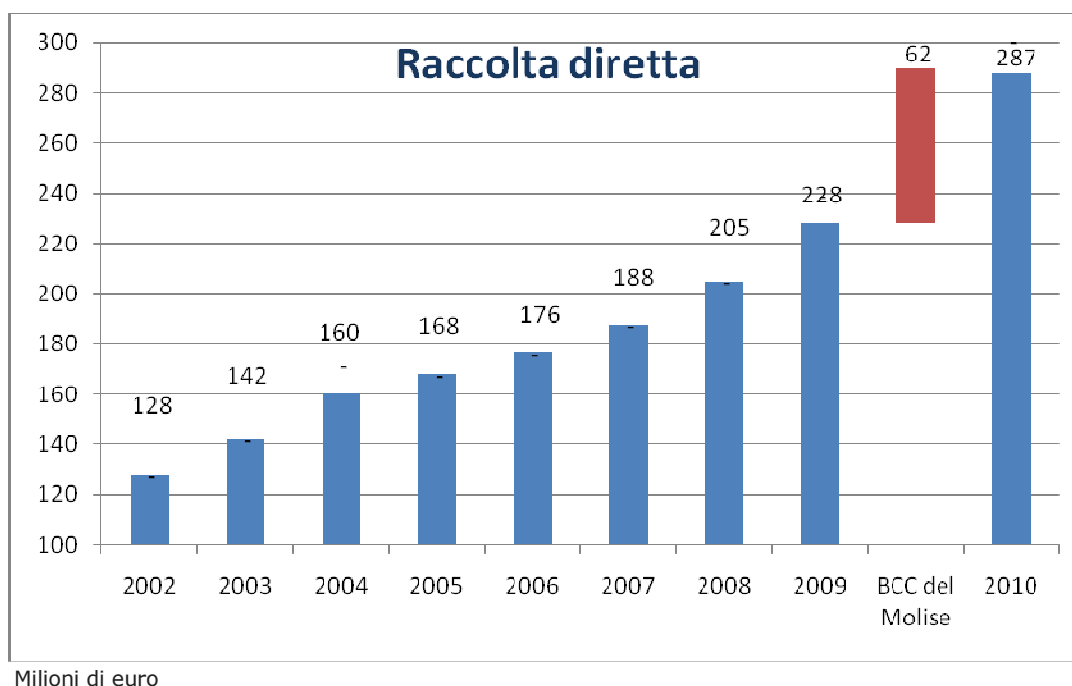
La misura della dotazione patrimoniale, in linea con i livelli medi di sistema, risulta in grado di assicurare lo sviluppo previsto dell'attività creditizia, anche in un contesto di forte rallentamento economico e di contrazione dell'autofinanziamento derivante dalle pressioni reddituali indotte dal contesto congiunturale.

Si ricorda infine, che la Banca d'Italia, con un Provvedimento emesso il 18 maggio 2010, ha emanato nuove disposizioni di vigilanza sul trattamento prudenziale delle riserve relative ai titoli di debito emessi da Amministrazioni centrali di Paesi dell'Unione Europea classificati tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita". In particolare, con riferimento ai suddetti titoli, il Provvedimento - in alternativa all'approccio asimmetrico (integrale deduzione della minusvalenza netta dal Patrimonio di base e parziale inclusione della plusvalenza netta nel Patrimonio supplementare) già previsto - riconosce la possibilità di neutralizzare completamente le plusvalenze e le minusvalenze rilevate nelle citate riserve a partire dal 1° gennaio 2010. La Banca ha esercitato tale opzione con efficacia a partire dalle segnalazioni del Patrimonio di vigilanza al 30 giugno del 2010.

## 2.1.2 - Raccolta diretta

La provvista onerosa è aumentata di 62,3 milioni (+23,6%). Al netto dell'incremento attribuibile all'incorporazione della BCC del Molise (pari a 61,533 milioni) l'incremento sarebbe stato pari al 1,1%. La raccolta complessiva è aumentata del 24,7%. Nel comparto a tempo è continuata la politica di allungamento della durata media della raccolta come evidenziato dall'aumento considerevole del peso delle obbligazioni e dalla riduzione della raccolta in certificati di deposito che normalmente hanno scadenze inferiori ad un anno.

| Composizione della raccolta diretta e indiretta | 31/12/2010     | % comp su racc dir. | 31/12/2009     | % comp su racc dir. | in valore     | variazioni   |               |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                                 |                |                     |                |                     |               | in%          | compos. %     |
| Conti correnti e depositi                       | 184.471        | 64,2%               | 144.601        | 63,3%               | 39.869        | 27,6%        | 0,9%          |
| Pronti contro termine                           | 10.844         | 3,8%                | 9.241          | 4,0%                | 1.603         | 17,3%        | -0,3%         |
| Altra raccolta diretta                          | -              | -                   | -              | -                   | -             | 0,0%         | -             |
| <b>Totale debiti verso clientela</b>            | <b>195.315</b> | <b>67,9%</b>        | <b>153.843</b> | <b>67,4%</b>        | <b>41.472</b> | <b>27,0%</b> | <b>0,6%</b>   |
| Certificati di deposito                         | 22.908         | 8,0%                | 27.100         | 11,9%               | (4.192)       | -15,5%       | -3,9%         |
| Obbligazioni al costo ammortizzato              | 68.172         | 23,7%               | 44.218         | 19,4%               | 23.954        | 54,2%        | 4,4%          |
| Obbligazioni al fair value                      | 1.071          | 0,4%                | 3.232          | 1,4%                | (2.161)       | -66,9%       | -1,0%         |
| <b>Totale dei titoli emessi</b>                 | <b>92.151</b>  | <b>32,1%</b>        | <b>74.550</b>  | <b>32,6%</b>        | <b>17.601</b> | <b>23,6%</b> | <b>-0,6%</b>  |
| <b>Totale raccolta diretta</b>                  | <b>287.465</b> | <b>100,0%</b>       | <b>228.393</b> |                     | <b>59.073</b> | <b>25,9%</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Raccolta indiretta</b>                       | <b>27.471</b>  | <b>9,6%</b>         | <b>24.236</b>  | <b>10,6%</b>        | <b>3.235</b>  | <b>13,3%</b> | <b>-1,1%</b>  |
| <b>Totale raccolta diretta e indiretta</b>      | <b>314.936</b> |                     | <b>252.629</b> |                     | <b>62.308</b> | <b>24,7%</b> |               |



Si riscontra un contenuto livello di concentrazione della raccolta diretta, in diminuzione rispetto al 2009, anche a causa dall'aumentata granularità delle controparti a seguito della fusione.

| Raccolta per classe di importo                       | Importi    |            |            | % su totale raccolta |            |            |
|------------------------------------------------------|------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|
|                                                      | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2008 | 31/12/2010           | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
| Primi 10 clienti                                     | 12.344     | 11.898     | 9.881      | 4,33%                | 5,20%      | 4,86%      |
| Primi 50 clienti                                     | 30.486     | 28.620     | 25.856     | 10,70%               | 12,60%     | 12,71%     |
| primi 100 clienti                                    | 45.990     | 41.896     | 37.975     | 16,14%               | 18,40%     | 18,67%     |
| Indice % di Herfindal prime 50 posizioni di raccolta |            |            |            | 2,6                  | 3,1        | 2,6        |

### 2.1.3 - Raccolta indiretta

La raccolta indiretta del 2010 rappresenta il 10,6% di quella diretta, in diminuzione rispetto al 13,3% riscontrato nel 2009.

La componente più significativa della raccolta indiretta è costituita da titoli di stato che, al valore di sottoscrizione, rappresentano il 67,5% del totale. Il risparmio gestito (fondi e polizze vita) coprono una percentuale del totale della raccolta indiretta del 12,3%.

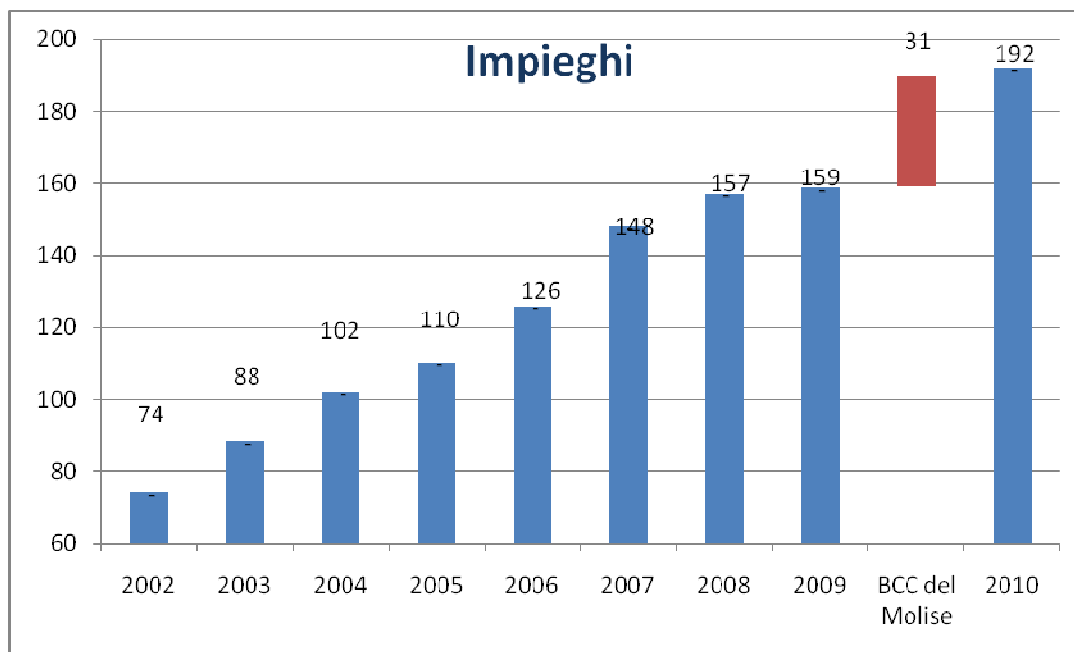
### 2.1.4 Crediti verso clienti

Il tasso di crescita annuale dei crediti netti a clientela rilevato per il complesso delle BCC è stato del 20,3%. Per effetto della fusione con la BCC i crediti sono aumentati di 30,8 milioni<sup>2</sup>. Al netto del contributo del Molise e dell'effetto delle variazioni dei saldi dei rapporti con la Cassa Dep. e Prestiti, l'aggregato sarebbe cresciuto del 5,6%.

| Composizione dei crediti netti verso clientela            | 31/12/2010     | % comp. | 31/12/2009     | % comp. | in valore     | variazioni   |           |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------|----------------|---------|---------------|--------------|-----------|
|                                                           |                |         |                |         |               | in%          | compos. % |
| Conti correnti                                            | 30.412         | 15,9%   | 21.773         | 13,7%   | 8.640         | 39,7%        | 2,1%      |
| Mutui                                                     | 139.973        | 73,0%   | 111.986        | 70,6%   | 27.987        | 25,0%        | 2,4%      |
| Anticipi sbf e su fatture                                 | 5.719          | 3,0%    | 5.281          | 3,3%    | 438           | 8,3%         | -0,3%     |
| Rischio di portafoglio                                    | 2.999          | 1,6%    | 2.886          | 1,8%    | 113           | 3,9%         | -0,3%     |
| Crediti verso la Cassa Depositi e Prestiti e uff. postali | 4.777          | 2,5%    | 11.386         | 7,2%    | -6.609        | -58,0%       | -4,7%     |
| Sofferenze                                                | 7.147          | 3,7%    | 5.107          | 3,2%    | 2.040         | 39,9%        | 0,5%      |
| Altri crediti verso la clientela                          | 658            | 0,3%    | 258            | 0,2%    | 399           | 154,8%       | 0,2%      |
| <b>Totale crediti verso la clientela</b>                  | <b>191.685</b> |         | <b>158.677</b> |         | <b>33.008</b> | <b>20,8%</b> |           |

Nel grafico seguente il contributo alla crescita degli impieghi della BCC del Molise è riportato al netto della quota delle sofferenze della BCC integralmente cedute a dicembre del 2010.

<sup>2</sup> In realtà alla data di effetto della fusione i crediti derivanti dalla BCC del Molise ammontavano a 47,724 milioni. Nel corso del mese di dicembre, come previsto negli accordi preliminari alla conclusione dell'operazione straordinaria, sono state cedute le sofferenze della BCC acquisita per un totale di 16,937 milioni.



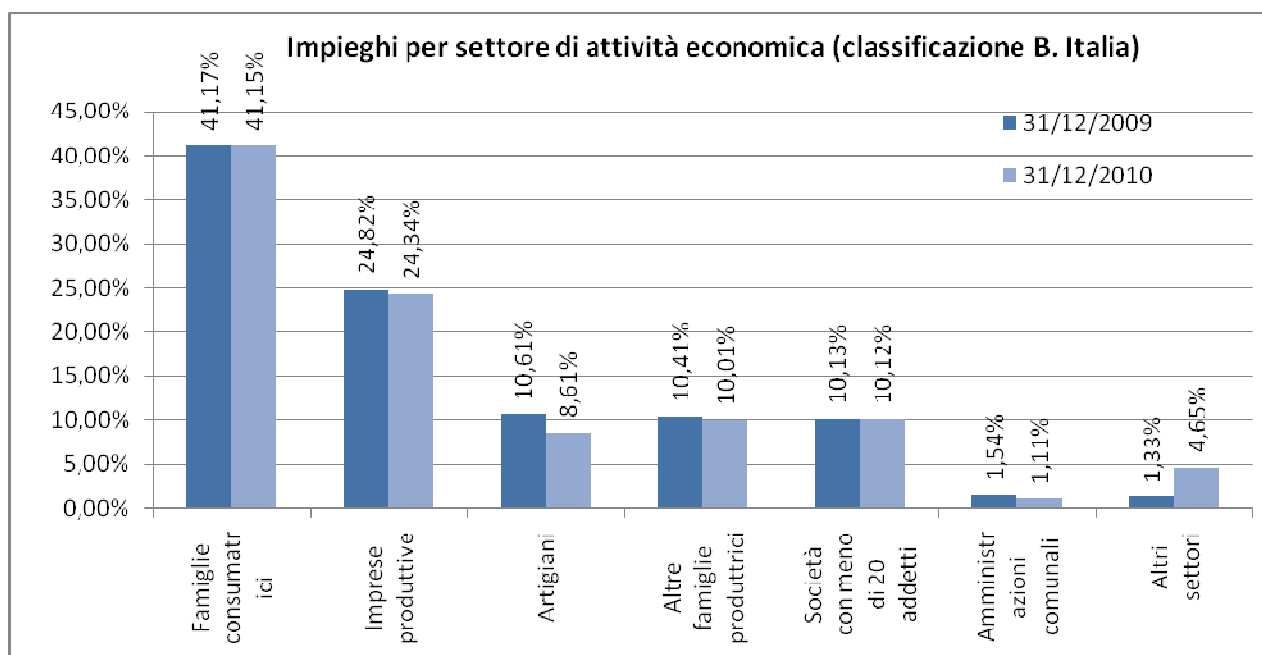
importi in milioni di euro

Il rapporto tra impieghi e raccolta diretta è sceso dal 69,5% al 66,7.

|                            | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|----------------------------|------------|------------|
| Rapporto impieghi depositi | 66,68%     | 69,48%     |

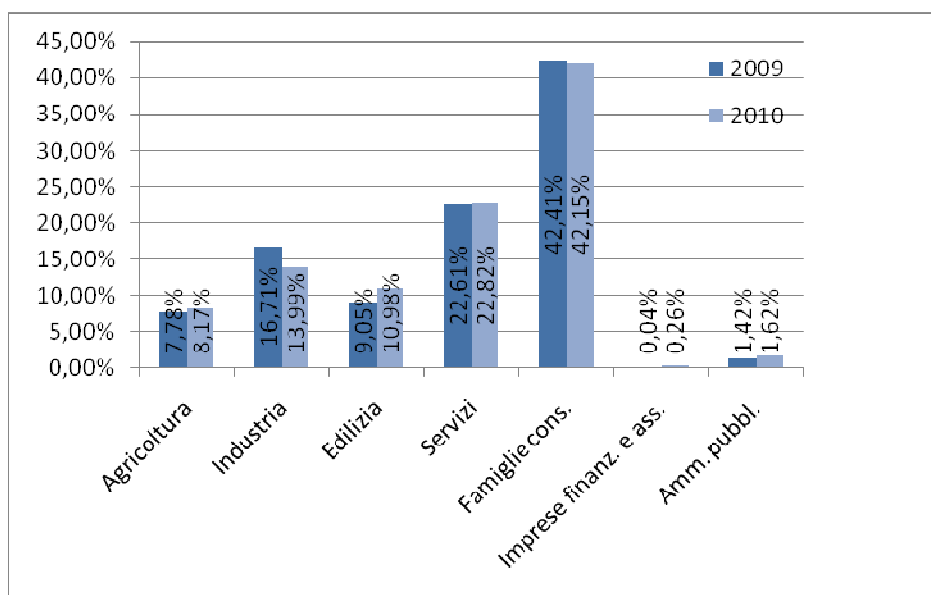
La distribuzione settoriale degli impieghi per cassa evidenzia che le famiglie consumatrici e produttrici, assorbono oltre il 50% del totale erogato di bilancio.

In coerenza con la politica della bassa concentrazione del credito, le principali categorie di debitori sono le famiglie consumatrici, quelle produttrici e le società non finanziarie di piccole e medie dimensioni. In relazione ai settori di attività economica, il credito è stato erogato principalmente nei settori dei servizi, industria, edilizia e agricoltura.



La Banca continua a perseguire la strategia di una bassa concentrazione del credito; infatti al 31.12.2010 tra i soggetti affidati diversi dalle istituzioni finanziarie (banche e Cassa Depositi e Prestiti) non sussistono posizioni qualificabili come "grande rischio" secondo la normativa emanata dall'Organo di Vigilanza in materia. Con la revisione della normativa operata a dicembre 2010 dalla Banca d'Italia, come risulta dalla nota integrativa rientrano nella categoria dei grandi rischi l'esposizione verso il Gruppo Bancario Iccrea e verso la Cassa Depositi e Prestiti. La tabella successiva mostra l'assorbimento, sia in valore assoluto che percentuale, del credito con riferimento ai maggiori raggruppamenti di clientela in base al loro utilizzato.

| Impieghi per classe di importo | herfindal  |        |            |            | herfindal |            |
|--------------------------------|------------|--------|------------|------------|-----------|------------|
|                                | 31/12/2010 | peso % | 31/12/2010 | 31/12/2009 | peso %    | 31/12/2009 |
| Primi 10 clienti               | 17.097.848 | 8,9%   | 10,3%      | 16.348.388 | 10,5%     | 10,3%      |
| Primi 20 clienti               | 25.770.855 | 13,4%  | 6,0%       | 25.920.513 | 16,7%     | 5,8%       |
| Primi 50 clienti               | 42.215.030 | 21,9%  | 2,6%       | 41.710.201 | 26,8%     | 2,6%       |
| primi 100 clienti              | 60.819.744 | 31,6%  | 1,5%       | 57.673.034 | 37,1%     | 1,5%       |



Permane una buona diversificazione settoriale dei crediti, anche in raffronto alla media per comparto registrata nel centro sud.

Per contenere comunque la rischiosità dei fidi concessi, pur valutando attentamente il merito creditizio dei beneficiari, la Banca fa ampio ricorso alla richiesta di garanzie; infatti, l'83,4% dei crediti risulta totalmente assistito da garanzie fideiussorie o reali.

### 2.1.5 - Informazioni sui rischi di credito

Fonti del rischio di credito. La principale fonte del rischio di credito deriva dagli impieghi a clientela. Infatti gli altri investimenti in essere sono dislocati principalmente in depositi interbancari e obbligazioni inserite nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita (composto peraltro da titoli di stato per il 95,7%).

Crediti deteriorati. Nel comparto rientrano le sofferenze, gli incagli, le esposizioni ristrutturate e quelle scadute e/o sconfinanti. La fusione della BCC del Molise non ha determinato nessun impatto sull'andamento delle sofferenze, che come ricordato sono state integralmente cedute, mentre per quanto riguarda il resto dei crediti deteriorati l'effetto è stato di 3,630 milioni sulle partite incagliate e di 3,872 sui crediti scaduti. Pertanto al netto di queste componenti il resto dei crediti deteriorati sarebbe risultato tendenzialmente stabile.

| Valori lordi               | 31/12/2010    | 31/12/2009    | Diff. ass.   | Diff. %       |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Sofferenze                 | 13.255        | 10.375        | 2.880        | 27,75%        |
| Incagli                    | 18.259        | 12.702        | 5.556        | 43,74%        |
| Scaduti                    | 2.040         | 1.146         | 895          | 78,10%        |
| <b>Crediti deteriorati</b> | <b>33.554</b> | <b>24.223</b> | <b>9.331</b> | <b>38,52%</b> |

| Valori netti               | 31/12/2010    | 31/12/2009    | Diff. ass.   | Diff. %       |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Sofferenze                 | 7.147         | 5.107         | 2.040        | 39,95%        |
| Incagli                    | 18.000        | 12.197        | 5.803        | 47,57%        |
| Scaduti                    | 2.036         | 1.142         | 894          | 78,32%        |
| <b>Crediti deteriorati</b> | <b>27.183</b> | <b>18.446</b> | <b>8.737</b> | <b>47,36%</b> |

|                                                         | 31/12/2010        |                   | 31/12/2009        |                   | Differenza periodo precedente |                   |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                         | su impieghi lordi | su impieghi netti | su impieghi lordi | su impieghi netti | su impieghi lordi             | su impieghi netti |
| <b>Incidenza crediti deteriorati su impieghi totali</b> |                   |                   |                   |                   |                               |                   |
| Sofferenze                                              | 6,85%             | 3,82%             | 6,48%             | 3,31%             | 0,37%                         | 0,51%             |
| Incagli                                                 | 9,44%             | 9,63%             | 7,93%             | 7,90%             | 1,51%                         | 1,72%             |
| Scaduti                                                 | 1,05%             | 1,09%             | 0,72%             | 0,74%             | 0,34%                         | 0,35%             |
| <b>Crediti deteriorati</b>                              | <b>17,35%</b>     | <b>14,54%</b>     | <b>15,13%</b>     | <b>11,95%</b>     | <b>2,22%</b>                  | <b>2,58%</b>      |

L'incidenza dei crediti deteriorati sul totale dei crediti netti è passata dal 12% al 14,5%, con un aumento di 2,5 punti percentuali (nel 2009 l'incremento era stato di 5,5 punti percentuali).

| 31/12/2010                      | Esposizione lorda | Rettifiche di valore totali |                     | Esposizione netta |                |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Tipologie esposizioni/valori    |                   |                             | indice di copertura |                   | incidenza %    |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b> |                   |                             |                     |                   |                |
| <b>Attività deteriorate</b>     | <b>33.554</b>     | <b>6.371</b>                | <b>19,0%</b>        | <b>27.183</b>     | <b>14,5%</b>   |
| a) Sofferenze                   | 13.255            | 6.108                       | 46,1%               | 7.147             | 3,8%           |
| b) Incagli                      | 18.259            | 259                         | 1,4%                | 18.000            | 9,6%           |
| c) Esposizioni ristrutturate    | -                 | -                           | -                   | -                 | -              |
| d) Esposizioni scadute          | 2.040             | 5                           | 0,2%                | 2.036             | 1,1%           |
| e) Rischio Paese                | -                 | -                           | -                   | -                 | -              |
| <b>Altri crediti</b>            | <b>160.412</b>    | <b>597</b>                  | <b>0,4%</b>         | <b>159.815</b>    | <b>85,5%</b>   |
| <b>TOTALE A</b>                 | <b>193.966</b>    | <b>13.340</b>               | <b>6,88%</b>        | <b>186.997</b>    | <b>100,00%</b> |

| 31/12/2009                      | Esposizione lorda | Rettifiche di valore totali |                     | Esposizione netta |                |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Tipologie esposizioni/valori    |                   |                             | indice di copertura |                   | incidenza %    |
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b> |                   |                             |                     |                   |                |
| <b>Attività deteriorate</b>     | <b>24.223</b>     | <b>5.777</b>                | <b>23,9%</b>        | <b>18.446</b>     | <b>12,0%</b>   |
| a) Sofferenze                   | 10.375            | 5.268                       | 50,8%               | 5.107             | 3,3%           |
| b) Incagli                      | 12.702            | 505                         | 4,0%                | 12.197            | 7,9%           |
| c) Esposizioni ristrutturate    | -                 | -                           | -                   | -                 | -              |
| d) Esposizioni scadute          | 1.146             | 4                           | 0,4%                | 1.142             | 0,7%           |
| e) Rischio Paese                | -                 | -                           | -                   | -                 | -              |
| <b>Altri crediti</b>            | <b>136.427</b>    | <b>533</b>                  | <b>0,4%</b>         | <b>135.894</b>    | <b>88,0%</b>   |
| <b>TOTALE A</b>                 | <b>160.651</b>    | <b>12.088</b>               | <b>7,52%</b>        | <b>154.340</b>    | <b>100,00%</b> |



### 2.1.6 - Operazioni di investimento finanziario: la tesoreria aziendale

Le risorse finanziarie che non sono allocate nei crediti a favore della clientela, costituiscono la tesoreria aziendale che assolve anche l'importante funzione di presidio alle esigenze di liquidità aziendali. A parte le giacenze di contante in cassa, la disponibilità finanziarie non destinate alle operazioni creditizie sono destinate all'investimento in titoli di debito, di capitale e in crediti verso banche inclusa la riserva obbligatoria.

Nel corso del 2010 l'ammontare di queste attività è aumentato del 20,5% a circa 105 milioni. I titoli di natura obbligazionaria presenti in portafoglio sono caratterizzati da un bassissimo profilo di rischio. La Banca non detiene e non ha detenuto in passato titoli legati alla crisi finanziaria in corso (c.d. "titoli tossici" oppure di istituzioni finanziarie internazionali in difficoltà).

| La attività finanziarie e le riserve interbancarie      | 31/12/2010     | 31/12/2009    | variazioni    |              |
|---------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
|                                                         |                |               | in valore     | in%          |
| Riserve interbancarie (inclusa la riserva obbligatoria) | 23.034         | 15.482        | 7.552         | 48,8%        |
| Portafoglio di negoziazione                             | 26             | 334           | -308          | -92,2%       |
| Portafoglio "disponibili per la vendita"                | 82.059         | 71.455        | 10.604        | 14,8%        |
| <b>Totale</b>                                           | <b>105.119</b> | <b>87.271</b> | <b>17.847</b> | <b>20,5%</b> |

Gli strumenti di gestione della tesoreria aziendale sono ricompresi nelle seguenti voci dell'attivo patrimoniale:

**Crediti verso banche.** Le disponibilità depositate presso banche ammontano ad € 23 milioni contro € 15,4 del 2009, registrando un decremento del 48,8%. Il rendimento medio annuo del comparto è stato dello 0,6% circa, inferiore all'1% ottenuto nel 2009, principalmente a causa della perdurante situazione di politica monetaria decisa dalla BCE. Peraltro la crisi del debito sovrano in corso in molti paesi dell'area euro ha sconsigliato di aumentare ulteriormente il peso dei titoli di stato nella gestione della tesoreria anche a causa della notevole volatilità del comparto.

**Attività finanziarie detenute per la negoziazione.** Alla data di bilancio la banca non detiene titoli allocati nel portafoglio di negoziazione. Nel corso del 2010 tale comparto è stato interessato da una movimentazione limitata.

Nel comparto sono anche allocati i contratti di copertura di alcune emissioni obbligazionarie della BCC a tasso fisso.

**Attività finanziarie disponibili per la vendita.** In tale comparto sono iscritti i titoli che la Banca non intende negoziare nel breve periodo e che possono essere impegnati in operazioni passive di pronti contro termine.

Vi sono, inoltre, iscritte le partecipazioni non di controllo né di collegamento.

Le "Attività finanziarie disponibili per la vendita" sono percentualmente così composte:

| Composizione della attività finanziarie disponibili per la vendita | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Titoli di debito emessi da governi                                 | 95,71%     | 98,21%     |
| Titoli di debito emessi da banche                                  | 2,59%      | 0,00%      |
| Titoli di capitale relativi ad imprese del sistema delle BCC       | 1,70%      | 1,49%      |
| Fondi comuni di investimento                                       | 0,00%      | 0,30%      |

I titoli di stato sono prevalentemente CCT. Il comparto ha generato un rendimento medio da interessi nel 2010 dell'1,2% (1,8% nel 2009).

**I derivati di copertura.** La banca ha in essere operazioni di copertura di obbligazioni emesse per un valore nozionale di 1,050 milioni. Le operazioni sono trattate in bilancio nell'ambito della c.d. Fair Value Option. Al 31/12/2010 tali derivati, integralmente rappresentati da interest rate swap, evidenziavano un valore complessivamente positivo per 26 mila euro.

### 2.1.7 Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Il comparto delle immobilizzazioni è stato interessato da una crescita notevole (circa il 78%). Le motivazioni sono da riferire alla incorporazione della BCC del Molise che ha da sola contribuito all'incremento per il 64%.

## 2.2. - Andamento del conto economico

La dinamica reddituale è illustrata attraverso l'analisi dei margini classici del conto economico riclassificato, per evidenziare il processo di formazione del reddito.

### 2.2.1 - Il margine di interesse

Il margine di interesse segna una diminuzione dell'8,5%. Gli interessi attivi sono diminuiti del 9,3%. Il calo è in massima parte spiegabile con la permanenza dei tassi interbancari al di sotto dell'1% per buona parte del 2010. Gli interessi passivi sono scesi del 11,2% con riduzioni molto marcate in particolare sui debiti verso clientela e PCT.

Margine d'interesse (importi in migliaia di euro)

| Gli interessi attivi e passivi                            | 31/12/2010     | 31/12/2009     | variazioni   |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
|                                                           |                |                | in valore    | in%           |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione         | 8              | 42             | (33)         | -79,8%        |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita           | 841            | 964            | (124)        | -12,8%        |
| Crediti verso banche                                      | 97             | 212            | (115)        | -54,3%        |
| Crediti verso clientela                                   | 8.110          | 8.795          | (684)        | -7,8%         |
| Altre operazioni (incluse coperture rischio tasso)        | 55             | 29             | 26           |               |
| <b>Totale interessi attivi</b>                            | <b>9.112</b>   | <b>10.043</b>  | <b>(931)</b> | <b>-9,3%</b>  |
| Debiti verso clientela inclusi PCT                        | (565)          | (745)          | 180          | -24,1%        |
| Titoli in circolazione e passività valutate al fair value | (2.125)        | (2.290)        | 165          | -7,2%         |
| Altre operazioni (incluse coperture rischio tasso)        | (6)            | (1)            | (6)          | 806,7%        |
| <b>Totale interessi passivi</b>                           | <b>(2.697)</b> | <b>(3.036)</b> | <b>339</b>   | <b>-11,2%</b> |
|                                                           |                |                | -            |               |
| <b>Totale interessi netti</b>                             | <b>6.415</b>   | <b>7.007</b>   | <b>(592)</b> | <b>-8,5%</b>  |

| Rendimenti, costi e spread                          | 31/12/2010  | 31/12/2009  | variazioni   |               |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
|                                                     |             |             | in valore    | in%           |
| <b>Rendimento capitali fruttiferi</b>               | <b>3,57</b> | <b>4,31</b> | <b>-0,74</b> | <b>-17,1%</b> |
| <b>Rendimento impieghi vivi</b>                     | <b>4,96</b> | <b>5,68</b> | <b>-0,73</b> | <b>-12,8%</b> |
| <b>Costo della provvista onerosa</b>                | <b>1,10</b> | <b>1,43</b> | <b>-0,32</b> | <b>-22,7%</b> |
| <b>Forbice attivo fruttifero - raccolta diretta</b> | <b>2,47</b> | <b>2,88</b> | <b>-0,41</b> | <b>-14,4%</b> |

La gestione denaro ha generato una forbice tra rendimento medio dell'attivo fruttifero e costo medio della provvista onerosa ridotta a circa 2,5 punti percentuali (2,9% nell'anno precedente).

- Rapporti con la clientela – Il rendimento medio degli impieghi è pervenuto dal 5,7% del 2009 al 5% del 2010. Il costo medio della raccolta è passato dall'1,4% del 2009 al 1,1% del 2010.
- Tesoreria aziendale – Il rendimento cedolare medio degli investimenti finanziari come in precedenza evidenziato è diminuito sensibilmente.

### 2.2.2 – I proventi operativi

I proventi operativi sono diminuiti del 10%, 923 mila euro in valore assoluto. Il decremento è in gran parte derivante dalla diminuzione del margine di interesse (592 mila euro), mentre le commissioni hanno contribuito a ridurre il calo per circa 115 mila euro. Diversamente dal 2009 l'area finanziaria ha apportato minori profitti per 418 mila euro. Il rapporto tra margine d'interesse e proventi operativi è pari al 77,5%, un valore non molto diverso dal 76,2% dell'anno precedente.

| Commissioni nette                                | 31/12/2010   | 31/12/2009   | variazioni |             |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|
|                                                  |              |              | in valore  | in%         |
| Garanzie rilasciate                              | 27           | 26           | 1          | 4,0%        |
| Servizi di gestione intermediazione e consulenza | 113          | 101          | 13         | 12,7%       |
| Servizi di incasso e pagamento                   | 399          | 358          | 41         | 11,5%       |
| Tenuta e gestione dei conti correnti             | 509          | 485          | 24         | 5,0%        |
| Altri servizi                                    | 531          | 494          | 37         | 7,4%        |
| <b>Totale commissioni nette</b>                  | <b>1.579</b> | <b>1.463</b> | <b>116</b> | <b>7,9%</b> |

| Risultato delle operazioni finanziarie                           | 31/12/2010 | 31/12/2009 | variazioni   |                |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------------|----------------|
|                                                                  |            |            | in valore    | in%            |
| <b>Risultato netto dell'attività di neg (HFT) e obbl. emesse</b> | <b>5</b>   | <b>68</b>  | <b>(62)</b>  | <b>-92,0%</b>  |
| <b>Operazioni in cambi</b>                                       | <b>27</b>  | <b>12</b>  | <b>15</b>    | <b>125,6%</b>  |
| <b>Utili perdite da port. AFS</b>                                | <b>14</b>  | <b>369</b> | <b>(355)</b> | <b>-96,1%</b>  |
| <b>Risultato netto fair value option</b>                         | <b>(7)</b> | <b>7</b>   | <b>(14)</b>  | <b>-194,7%</b> |
| <b>Altre operazioni</b>                                          | <b>(3)</b> | <b>()</b>  |              |                |
| <b>Risultato netto dell'attività finanziaria</b>                 | <b>41</b>  | <b>456</b> | <b>(416)</b> | <b>-91,1%</b>  |

### 2.2.3 - Oneri operativi netti

Gli oneri operativi netti sono formati dalle spese per il personale, dalle spese amministrative, dalle rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali, dagli altri oneri di gestione non ricondotti nei proventi operativi al netto dei recuperi di imposte e di altri proventi.

Gli oneri operativi netti ammontano ad € 7,6 milioni e registrano un aumento del 19,9% rispetto ai € 6,3 milioni del 2009.

Le spese per il personale registrano un incremento del 22,7%. L'aumento è in parte ascrivibile ad un accantonamento al TFR superiore all'anno precedente che aveva beneficiato di una componente attuariale (actuarial gain) positiva che ha quasi completamente compensato le altre componenti dell'accantonamento (service cost e interest cost). In secondo luogo si deve considerare che nell'ultimo trimestre i dati tengono conto anche del costo del personale della BCC acquisita.

| Personale                                                                          |                |                |                |               |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Tipologia di spese/Valori                                                          | 31/12/2010     | 31/12/2009     | var. in valore | Var. %        |
| Personale dipendente                                                               | (4.299)        | (3.512)        | 788            | 22,43%        |
| salari e stipendi                                                                  | (2.897)        | (2.545)        | 352            | 13,81%        |
| oneri sociali                                                                      | (704)          | (595)          | 110            | 18,45%        |
| accantonamento al trattamento di fine rapporto                                     | (107)          | (13)           | 94             | 704,77%       |
| versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                           | (211)          | (173)          | 39             | 22,47%        |
| - a contribuzione definita                                                         | -              | -              | -              |               |
| - a prestazione definita                                                           | (211)          | (173)          | 39             | 22,47%        |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | -              | -              | -              |               |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                                          | (380)          | (186)          | 193            | 103,92%       |
| Amministratori                                                                     | (223)          | (173)          | 50             | 28,65%        |
| <b>Totale</b>                                                                      | <b>(4.522)</b> | <b>(3.685)</b> | <b>837</b>     | <b>22,72%</b> |

Le spese amministrative sono aumentate del 18,7%. Un'influenza particolare è ascrivibile anche all'operazione di fusione in particolare nel settore dei servizi professionali, delle manutenzioni e delle altre spese di amministrazione. Infatti le nuove indicazioni dello IASB in materia di fusioni richiedono di imputare i costi connessi con le operazioni di acquisizione interamente a conto economico.

| Le altre spese amministrative                                    |                |                |                |               |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Spese di amministrazione                                         | 31/12/2010     | 31/12/2009     | var. in valore | Var. %        |
| .prestazioni professionali                                       | (352)          | (272)          | 80             | 29,52%        |
| . contributi e servizi associativi                               | (290)          | (258)          | 32             | 12,56%        |
| . pubblicità                                                     | (138)          | (101)          | 38             | 37,22%        |
| . rappresentanza                                                 | (172)          | (185)          | (12)           | -6,73%        |
| . fitti e canoni passivi                                         | (190)          | (174)          | 16             | 9,37%         |
| . manutenzioni                                                   | (385)          | (255)          | 130            | 50,85%        |
| . premi assicurazioni incendi e furti                            | (89)           | (79)           | 10             | 13,05%        |
| . Interventi al fondo di garanzia dei depositanti                | (14)           | (11)           | 3              | 25,24%        |
| . spese pulizia                                                  | (73)           | (62)           | 11             | 17,45%        |
| . elaborazioni e trasmissione dati                               | (132)          | (101)          | 31             | 30,37%        |
| . stampati, cancelleria, pubblicazioni                           | (130)          | (103)          | 27             | 25,87%        |
| . postali                                                        | (144)          | (149)          | (5)            | -3,39%        |
| . telefoniche                                                    | (46)           | (38)           | 8              | 20,15%        |
| . utenze e riscaldamento                                         | (91)           | (104)          | (12)           | -11,94%       |
| . altre spese di amministrazione (tesor., conv., rimb. spese...) | (230)          | (173)          | 57             | 32,93%        |
| Imposte indirette e tasse                                        | (510)          | (493)          | 17             | 3,40%         |
| . imposta di bollo e contratti di borsa                          | (463)          | (450)          | 13             | 2,84%         |
| . imposta comunale sugli immobili                                | (18)           | (13)           | 4              | 31,13%        |
| . imposta sostitutiva DPR 601/73                                 | (2)            | (5)            | (3)            | -54,55%       |
| . altre imposte                                                  | (27)           | (24)           | 3              | 11,54%        |
| . Recupero di imposte e tasse                                    | 456            | 425            | (31)           | 7,36%         |
| <b>TOTALE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE</b>                         | <b>(2.531)</b> | <b>(2.133)</b> | <b>398</b>     | <b>18,65%</b> |

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali sono aumentate del 5,3%. L'aumento è dovuto principalmente al contributo della BCC del Molise.

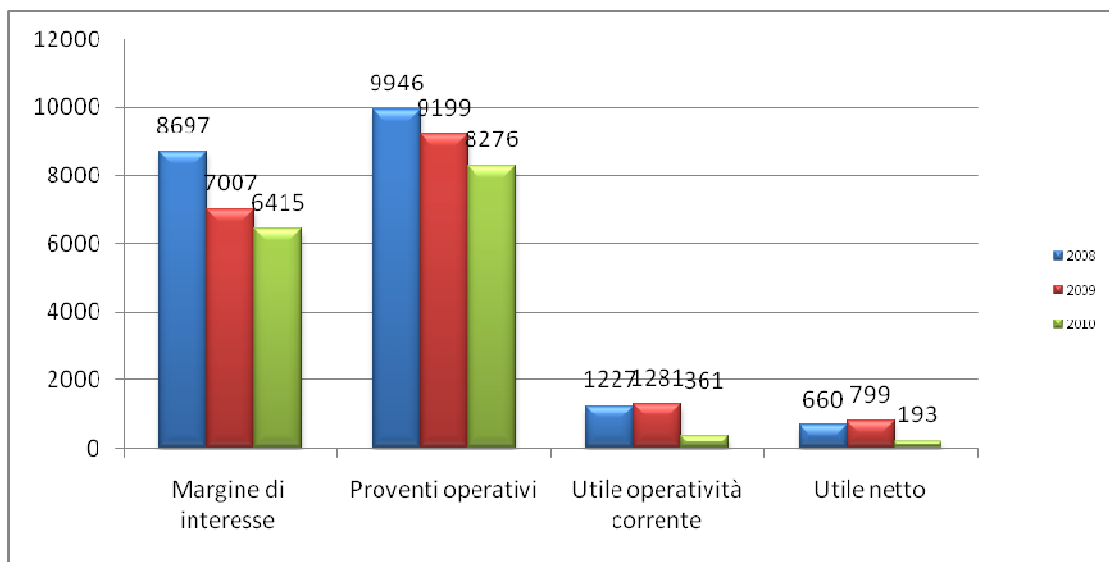
In definitiva, l'andamento sfavorevole dei costi operativi unitamente alla diminuzione dei proventi operativi ha determinato un peggioramento del rapporto cost/income dal 69% al 92%.

#### 2.2.4 - Utile della operatività corrente al lordo delle imposte

L'utile dell'operatività corrente è diminuito del 75,8.

#### 2.2.5 - Utile netto

Si registra quindi un decremento dell'utile netto del 75,8% a 193 mila euro.



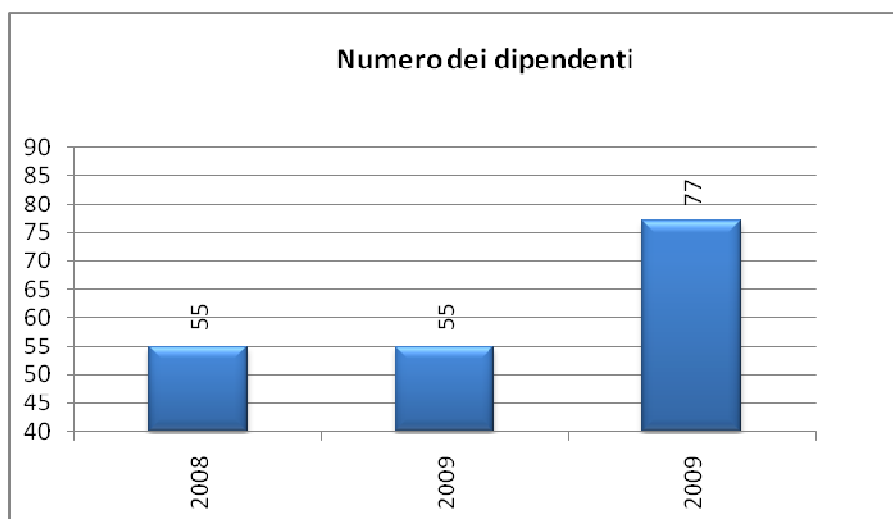
Per una rassegna dei principali indici sintetici si fa riferimento alla parte dati di sintesi ed indicatori di bilancio che precede la presente relazione sulla gestione.

### 2.3. – Rendiconto finanziario

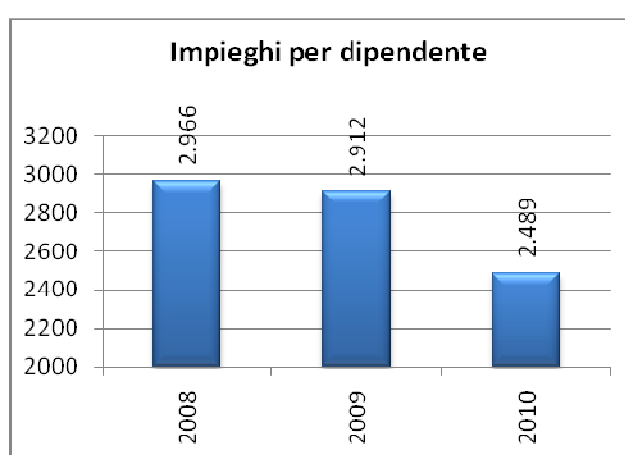
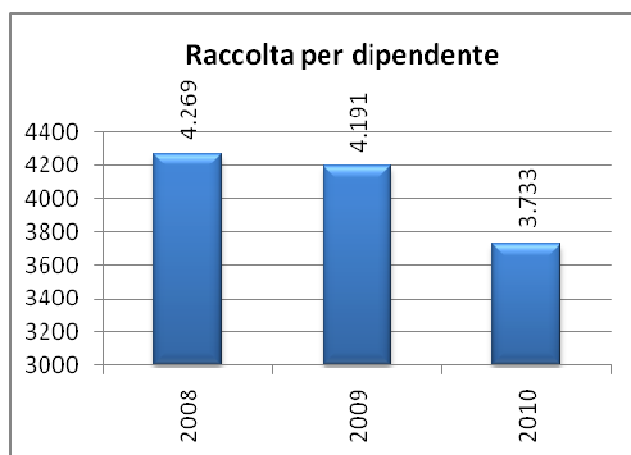
Nel corso del 2010, l'attività operativa ha generato liquidità per € 1,663 milioni contro una liquidità generata l'anno precedente di € 0,622 milioni circa. Nell'ambito dell'attività operativa la gestione ha prodotto liquidità per 1,792 milioni (3,6 nel 2009). L'assorbimento di liquidità dovuto all'espansione dei crediti è stato di 33 milioni (2,9 milioni nel 2009). Complessivamente le attività finanziarie hanno assorbito liquidità per 60,863 milioni in gran parte per effetto dell'aumento dei crediti (in particolare per effetto della fusione). Le passività finanziarie invece hanno generato liquidità per 60,734 milioni, in particolare per effetto della forte crescita della raccolta, anche in questo caso riconducibile per la gran parte alla fusione. Nel complesso l'evoluzione della struttura finanziaria aziendale è stata equilibrata sia sotto il profilo della liquidità operativa a breve termine, sia sotto il profilo strutturale.

## 3. LE RISORSE UMANE, LE ATTIVITA' ORGANIZZATIVE, DI RICERCA E SVILUPPO

Il numero dei collaboratori è aumentato di 22 unità nel 2010. L'incremento è interamente derivante dalla fusione per incorporazione della BCC del Molise. L'età media dei dipendenti si colloca sui 43 anni, un livello in linea con quanto rilevato in media dall'Abi per il sistema bancario. L'anzianità media del personale è di circa 16 anni. La percentuale delle donne è del 42,3%, in linea con quanto riscontrato in media dall'Abi per il settore bancario (42,6%).



La banca non ha in atto contenziosi con personale dipendente o con ex dipendenti. I principali indicatori di efficienza hanno visto una riduzione nel 2010. Questa dinamica è stata determinata dalla fusione per incorporazione della BCC del Molise.



Anche nel 2010 è stata riservata una attenzione particolare alle attività formative. Le ore medie di formazione somministrate al personale (escluso quello derivante dalla BCC del Molise) sono state di 63 ore (66 del 2009).

Nel corso del 2010 sono state poste in essere le attività necessarie ad assolvere ai nuovi obblighi normativi e regolamentari di recente introduzione. Al riguardo, la Banca ha fatto principalmente riferimento ai progetti elaborati dalle strutture centrali del Movimento del Credito Cooperativo; esse, fornendo prodotti, servizi e procedure operative a favore delle Banche di Credito Cooperativo svolgono un ruolo strategico indispensabile per affrontare le sfide concorrenziali sempre più marcate.

In particolare la banca:

- ha proseguito l'adeguamento alla direttiva SEPA (Single European Payment System) che si è quasi concluso nel corso del mese di marzo del corrente anno.

- ha aderito all'accordo per la sospensione dei debiti delle piccole e medie imprese verso le banche promosso da un accordo tra Abi e Ministero dell'Economia;
- si è adeguata alle nuove disposizioni di vigilanza sulla trasparenza bancaria.

Le Banche, in ossequio a quanto previsto dal D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, Codice per la protezione dei dati personali, ha provveduto all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza entro i termini di legge. Tale documento, nel rispetto alla regola 19 dell'allegato B del citato decreto legislativo n. 196/2003 contiene, tra l'altro, l'analisi dei rischi, le disposizioni sulla sicurezza dei dati e sulla distribuzione dei compiti e delle responsabilità nell'ambito delle strutture preposte al trattamento dei dati stessi.

La banca si attiene scrupolosamente alle norme per lo smaltimento dei rifiuti speciali.

Al fine di monitorare nel continuo le previsioni normative in materia di sicurezza del lavoro, la banca si avvale di una collaborazione esterna.

---

#### 4. IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

---

La Banca ha posto in essere un sistema di controllo e gestione dei rischi nel quale è assicurata la separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, articolato sulla base dei seguenti livelli di controllo, definiti dall'Organo di Vigilanza:

I livello. Si tratta dei controlli di linea, effettuati dalle stesse strutture produttive che hanno posto in essere le operazioni o incorporati nelle procedure e diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni;

II livello. Sono i controlli sulla gestione dei rischi, condotti a cura della Funzione di Risk Controlling, contraddistinta da una separatezza dalle funzioni operative, avente il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative. Tra i controlli di secondo livello rientrano i controlli di conformità normativa, da svolgersi da una Funzione indipendente, con il compito specifico di promuovere il rispetto delle leggi, delle norme, dei codici interni di comportamento per minimizzare il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali a questo collegati, coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi;

III livello. In quest'ambito viene svolta l'attività di revisione interna (Internal Auditing), volta a valutare l'adeguatezza e la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni e a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione.

Nel soffermarsi in particolare sui controlli di II e III livello, si evidenzia che i controlli sulla gestione dei rischi, tuttora in fase di evoluzione, hanno interessato i rischi aziendali nel loro complesso. L'operatività in argomento è stata oggetto di recente revisione a seguito dell'introduzione della nuova disciplina prudenziale e l'attivazione del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica (c.d. ICAAP). Nell'ambito dell'ICAAP, la Banca definisce la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine provvede all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, vengono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della loro misurazione e gestione) e le strutture responsabili della relativa gestione.

In tale ambito sono stati presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco regolamentare (Allegato A della Circolare Banca d'Italia 263/06).

Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi: rischio di credito; rischio di concentrazione; rischio di controparte; rischio di mercato; rischio operativo; rischio di tasso di interesse; rischio di liquidità; rischio strategico; rischio di reputazione; rischio residuo. Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai suddetti rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono state oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

Il controllo sulla gestione dei rischi, assume un ruolo cardine nello svolgimento di attività fondamentali dell'ICAAP ed è assegnato alla Funzione di *Risk Controlling*.

Riguardo alla gestione del rischio di non conformità alle norme, a seguito di un'accurata analisi organizzativa e di una valutazione costi benefici che hanno tenuto in considerazione le dimensioni aziendali, la complessiva operatività ed i profili professionali in organico, la banca ha valutato l'opportunità di adottare un modello che si fonda sulla presenza di una Funzione di conformità in parte esternalizzata alla locale federazione, in parte gestita da strutture interne alla banca. Il Responsabile interno della funzione coordina le varie fasi interne del processo per assicurare unitarietà e coerenza complessiva dell'approccio alla gestione del rischio. Le attività che saranno gestite in *outsourcing* sono regolamentate all'interno di uno specifico accordo nel quale sono specificati, tra l'altro, gli obiettivi dell'attività, la frequenza minima dei flussi informativi nei confronti del

Responsabile interno all'azienda e degli organi di vertice aziendali, gli obblighi di riservatezza delle informazioni acquisite nello svolgimento dell'attività, la possibilità di rivedere le condizioni ove ne ricorrano le necessità.

La Funzione di Internal Audit, che presidia il III livello di controllo, svolge la propria attività sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato dal Consiglio di Amministrazione o attraverso verifiche puntuali sull'operatività delle funzioni coinvolte, richieste in corso d'anno. In tale ambito effettua la verifica e l'analisi dei sistemi di controllo di primo e secondo livello, attivando periodici interventi finalizzati al monitoraggio delle variabili di rischio.

La Banca, per quanto concerne quest'ultimo livello di controlli, avvalendosi della facoltà in tal senso prevista nelle istruzioni di vigilanza e valutata l'adeguatezza ai requisiti richiesti dalle disposizioni in materia della struttura all'uopo costituita presso la Federazione locale, ha deciso l'esternalizzazione alla Federazione Regionale della funzione di Internal Audit.

L'attività di controllo svolta dalla Funzione poggia sulle metodologie e supporti sviluppati nell'ambito del Progetto di Categoria sul Sistema dei Controlli Interni.

Nell'esercizio in esame il Servizio Internal Audit ha sviluppato il piano dei controlli tenendo conto di quanto previsto dal progetto nazionale sul sistema dei controlli interni del Credito Cooperativo e sulla base del piano di Audit deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

I vertici della Banca hanno preso visione dei report prodotti per ogni verifica di processo e del report consuntivo che sintetizza la valutazione dell'Internal Audit sul complessivo sistema dei controlli della Banca nonché del masterplan degli interventi di miglioramento redatto per sintetizzare gli interventi individuati al fine di riportare i rischi residui entro un livello coerente con la propensione al rischio definita dai vertici aziendali.

I suggerimenti di miglioramento, contenuti nel masterplan degli interventi, sono esaminati dal Consiglio di Amministrazione che delibera specifici programmi di attività per l'adeguamento dell'assetto dei controlli.

---

## 5. LA GESTIONE DEI RISCHI

---

La Banca, nell'espletamento delle proprie attività, si trova ad essere esposta a diverse tipologie di rischio che attengono, principalmente, alla tipica operatività di intermediazione creditizia e finanziaria. Tra queste, le principali categorie sono riconducibili al rischio di credito, al rischio di prezzo e di tasso, al rischio di liquidità, al rischio di concentrazione, al rischio operativo. Sulla base di quanto previsto dalle vigenti disposizioni in materia, specifiche informazioni di carattere qualitativo e quantitativo sui rischi sono fornite nell'ambito della "Parte E" della Nota integrativa, dedicata alle "informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" alla quale si rimanda per una più compiuta trattazione.

Come anticipato, è stato implementato il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process) che persegue la finalità di misurare la capacità della dotazione patrimoniale di supportare l'operatività corrente e le strategie aziendali in rapporto ai rischi assunti. La Banca ritiene, infatti, prioritario valutare costantemente la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) e gli algoritmi semplificati indicati dalla normativa per i rischi quantificabili rilevanti e diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario).

Più in dettaglio, vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del Granularity Adjustment per il rischio di concentrazione;
- l'algoritmo semplificato "regolamentare" per il rischio di tasso di interesse.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nella citata normativa, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione. Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di stress in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. La Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli stress test evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca,



viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici buffer di capitale interno.

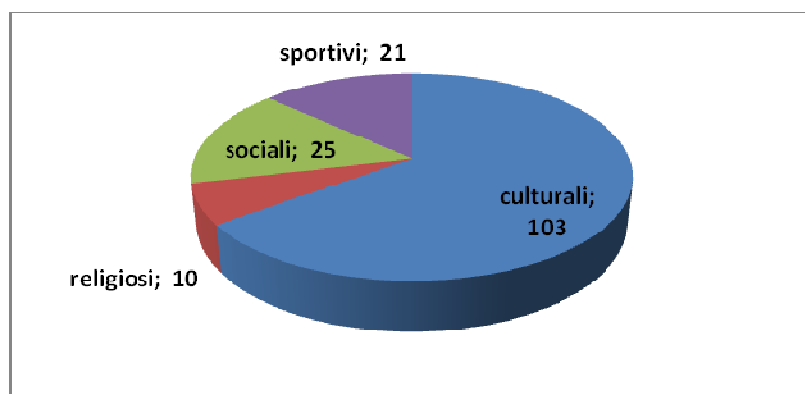
## **6. CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE PER IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI DELLA SOCIETÀ COOPERATIVA AI SENSI DELL'ART. 2 L. 59/92 E ART. 2545 C.C.**

Ai sensi dell'art. 2 dello statuto, dell'art. 2 della legge 59/92 e dell'art. 2545 c.c., si espongono i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi statutari, in conformità col carattere cooperativo della società.

### **6.1 Collegamento con la base sociale e con i membri delle comunità locali**

La Banca di Credito Cooperativo ha lo scopo di favorire i suoi Soci e gli appartenenti alle Comunità locali nelle operazioni e nei servizi di banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi e promuovendo lo sviluppo della cooperazione e l'educazione al risparmio e alla previdenza.

La nostra Banca ha posto in essere numerose iniziative ed attività per qualificare il rapporto con i Soci, quali molteplici manifestazioni, iniziative culturali, sportive, assistenziali e di volontariato, folkloristiche e ricreative organizzate da associazioni ed enti locali che la nostra Banca sostiene con interventi finanziari. A tal proposito, nel corso del 2010, la BCC ha elargito complessivamente la somma di 158 mila euro sostenendo eventi ed iniziative di vario genere come riportato nel grafico seguente:



### **6.2 Collegamento con l'economia locale e impegno per il suo sviluppo**

I dati illustrativi dei crediti mostrano un forte e costante collegamento con gli operatori economici e le famiglie locali, essendo stati erogati finanziamenti a favore di residenti nella nostra zona di competenza territoriale per il 97,7% delle attività di rischio.

Tali dati sintetizzano efficacemente l'importanza del ruolo svolto dalla nostra Banca a beneficio delle economie locali: l'accesso al credito a favore dei propri Soci e degli operatori economici locali.

L'impegno allo sviluppo delle economie locali appartiene alla ragion d'essere del Credito Cooperativo ed è sempre tenuto presente quale obiettivo primario essendo specificamente sancito dalle norme statutarie, oltre che dalle disposizioni di legge. In particolare, la Banca di Credito Cooperativo, raccogliendo il risparmio di famiglie e operatori economici locali e finalizzandolo all'erogazione del credito a favore di altri operatori sempre locali, promuove l'impiego delle risorse finanziarie prodotte dalla collettività residente nella zona di competenza territoriale a favore della medesima collettività, impedendone la migrazione verso aree geografiche lontane e separate.

### **6.3 Sviluppo dell'idea e dell'impresa cooperativa e collegamento con le altre componenti del Movimento**

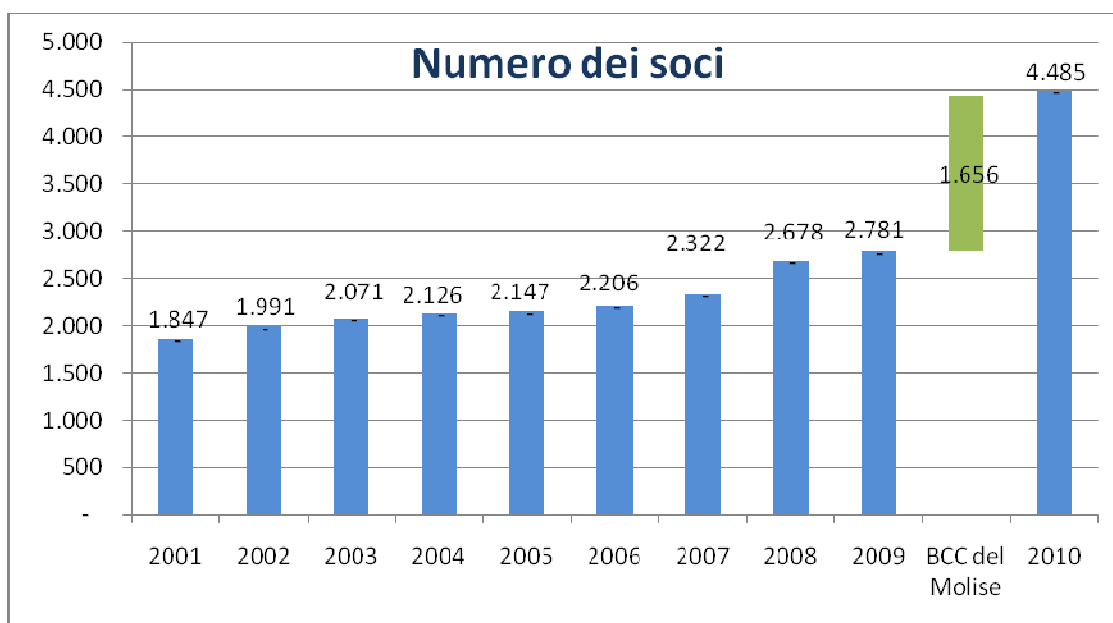
Al fine di rafforzare e sviluppare i principi della mutualità e del localismo, prosegue l'attività di consolidamento della presenza territoriale della nostra BCC. La BCC è presente nel suo territorio di competenza attraverso 16 filiali che continuano a rappresentare il principale canale di distribuzione.

La nostra Banca partecipa alle iniziative del gruppo delle Banche di Credito Cooperativo, sia in senso istituzionale condividendone la logica, sia in senso operativo utilizzando alcuni servizi messi a disposizione e coordinati dagli Organismi Centrali.

## 7. INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE DI NUOVI SOCI, AI SENSI DELL'ART. 2528 DEL CODICE CIVILE.

L'incremento della compagine sociale di 1.704 soci nell'ultimo anno dipende in primo luogo dall'ingresso dei soci della BCC del molise (1.656 soci), mentre per la restante parte dall'aumento di altre 48 unità. La continua crescita del numero dei soci è una concreta testimonianza dell'impegno profuso nello sviluppo della cooperazione e dimostra la volontà della BCC di non precludere l'ammissione a coloro che ne facciano richiesta. Verificati i requisiti della residenza o della operatività con carattere prevalente nella zona di competenza territoriale della BCC e gli altri requisiti imposti dallo statuto, sono accolte tutte le richieste avendo particolare riguardo agli aspiranti soci che siano titolari di linee di credito. Ulteriore testimonianza della volontà di favorire l'ingresso a nuovi soci risiede nella scelta di lasciare invariato ad € 149,77 l'importo del sovrapprezzo azioni oramai da diversi anni nonché l'obbligo di sottoscrivere azioni in numero minimo di una.

Inoltre, ai rapporti d'affari intrattenuti con i soci sono riconosciuti condizioni economiche più favorevoli rispetto alla clientela non socia.



Nella attività di concessione dei fidi, la Banca, coerentemente alla sua natura di cooperativa di credito, privilegia il richiedente-socio. Come previsto dall'art. 5, comma 2 del D.M. 23/6/2004, si dichiara che sussiste e permane la condizione di mutualità prevalente. Infatti, sulla base del metodo di calcolo indicato dalla Banca d'Italia, si riscontra il rispetto della regola dell'operatività prevalente a favore dei soci con un indicatore pari al 63,4% nel 2010 (64,5% nel 2009).

---

## 8. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

---

Non sussistono fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

---

## 9. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

---

**Evoluzione prevedibile della gestione.** Dopo il calo del 5% del PIL nel 2009, e la stabilizzazione del 2010 le indicazioni dei maggiori centri di ricerca prevedono un ritorno alla crescita per il 2011, anche se per le regioni in cui opera la Banca la ripresa sarà più lenta.

La situazione dei tassi a breve, risultata fortemente penalizzante per il margine di interesse, dovrebbe invertirsi con gradualità rialzi dei tassi di mercato e di quelli ufficiali. Da questo mutato quadro emergerà una netta ripresa del margine di interesse della banca. Contestualmente dovrà essere operata l'ottimizzazione dei costi operativi, in particolare a seguito della fusione, come peraltro previsto nel progetto industriale redatto a supporto dell'operazione. Contestualmente proseguirà l'azione di miglioramento della dinamica delle commissioni. Con il miglioramento delle condizioni economiche generali e con il conseguente ridimensionamento del processo di deterioramento del credito anche le rettifiche di valore dovrebbero attestarsi su livelli inferiori in termini di incidenza media sugli impieghi registrata negli ultimi anni.

Naturalmente non si può sottacere che il contesto in cui operano le banche rimane ancora molto turbolento e che a seguito di alcune tensioni sulla liquidità, in particolare delle maggiori banche, si sta determinando un notevole aumento del costo della raccolta in particolare di quella vincolata a breve e medio termine. L'acuirsi di questo fenomeno potrà portare a impatti negativi sulla redditività delle banche.

**Altre informazioni sui rischi.** Nel documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 6/2/2009 viene raccomandato agli amministratori di fornire, nell'ambito del bilancio, informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo delle stime. Pertanto in aggiunta a quanto sopra riportato e a quanto riportato nella parte E della nota integrativa si riportano in maniera sintetica le informazioni richieste.

Continuità aziendale. Il bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale per un tempo futuro pluriennale indeterminato. Al momento, anche tenuto conto del difficile momento congiunturale, si ritiene che non sussistano minacce significative alla continuità aziendale.

Rischi finanziari.

La banca, nell'ambito del processo di adeguamento alla nuova disciplina prudenziale c.d. Basilea 2, ha rafforzato i presidi per la misurazione, la gestione e il controllo dei principali rischi di natura finanziaria. Per approfondimenti riguardo ai sistemi di misurazione e gestione dei rischi si rimanda alla richiamata Parte E della nota integrativa.

Verifica per riduzione di valore delle attività. Oltre a quanto effettuato con riferimento al comparto dei crediti verso la clientela non sussistono altri elementi dell'attivo per i quali è ipotizzabile alla fine dell'esercizio la presenza di perdite durevoli di valore.

Incertezze nell'utilizzo di stime. Nelle valutazioni di bilancio, in applicazione dei principi contabili, con riferimento a determinate componenti dell'attivo e del passivo, la banca utilizza delle stime. Su questo punto si rinvia alla sezione 4 – Altri aspetti nella parte generale delle Politiche contabili (Nota integrativa A1).

---

**10. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO**

---

L'utile dell'esercizio 2010 è di € 193.198; se ne propone all'Assemblea la seguente destinazione:

|                                                                                 |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>alla Riserva Legale</b>                                                      | <b>187.402</b> |
| <b>ai Fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della Cooperazione</b> | <b>5.796</b>   |

Proponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2010 come esposto nei documenti dello stato patrimoniale, del conto economico, del rendiconto finanziario, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto e della redditività complessiva.

Nel concludere la relazione vogliamo esprimere un ringraziamento ai soci e ai clienti. Un particolare benvenuto deve essere rivolto ai soci dell'area molisana.

E' doveroso esprimere un vivo riconoscimento alla Direzione Generale della Banca e a tutto il personale per il prezioso contributo offerto, in un anno particolarmente impegnativo.

Un sentito ringraziamento va alla filiale dell'Aquila della Banca d'Italia, e agli Organi della Procedura di Amministrazione Straordinaria della BCC del Molise per la costante disponibilità. Un pensiero di gratitudine deve anche essere rivolto al Fondo di Garanzia dei Depositanti delle BCC che ha reso fattibile la fusione con il suo intervento. Un grande apprezzamento va rivolto alla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Abruzzo e del Molise ed in particolare al suo Direttore Generale, non solo per le normali attività svolte a favore della banca, ma anche per la sua instancabile attività di collaborazione e sostegno, nelle impegnative tappe che hanno portato alla fusione. Infine ringraziamo il Collegio Sindacale per la professionalità e l'assistenza profusa nelle importanti attività di controllo esercitate.

*Alessa, 23 marzo 2011*

*IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE*



## **Schemi del Bilancio dell'Impresa**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Prospetto della redditività complessiva**
- **Prospetto delle variazioni del patrimonio netto**
- **Rendiconto finanziario**



**STATO PATRIMONIALE**

|             | <b>Voci dell'attivo</b>                                          | <b>31.12.2010</b>  | <b>31.12.2009</b>  |
|-------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>10.</b>  | Cassa e disponibilità liquide                                    | 4.485.781          | 3.466.553          |
| <b>20.</b>  | Attività finanziarie detenute per la negoziazione                | 25.975             | 334.410            |
| <b>40.</b>  | Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 82.059.138         | 71.455.229         |
| <b>60.</b>  | Crediti verso banche                                             | 23.033.711         | 15.481.747         |
| <b>70.</b>  | Crediti verso clientela                                          | 191.684.987        | 158.677.237        |
| <b>110.</b> | Attività materiali                                               | 8.234.345          | 4.734.660          |
| <b>120.</b> | Attività immateriali                                             | 56.472             | 62.896             |
| <b>130.</b> | Attività fiscali                                                 | 4.048.788          | 1.101.528          |
|             | a) correnti                                                      | 447.537            | 414.928            |
|             | b) anticipate                                                    | 3.601.251          | 686.600            |
| <b>140.</b> | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 75.000             | 75.000             |
| <b>150.</b> | Altre attività                                                   | 13.437.198         | 4.941.137          |
|             | <b>Totale dell'attivo</b>                                        | <b>327.141.395</b> | <b>260.330.397</b> |

|                                                  | <b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>      | <b>31.12.2010</b>  | <b>31.12.2009</b>  |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>10.</b>                                       | Debiti verso banche                                 | 2.133.810          | 102.029            |
| <b>20.</b>                                       | Debiti verso clientela                              | 195.314.701        | 153.842.725        |
| <b>30.</b>                                       | Titoli in circolazione                              | 91.079.777         | 71.318.607         |
| <b>50.</b>                                       | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 1.071.009          | 3.231.576          |
| <b>80.</b>                                       | Passività fiscali                                   | 188.011            | 260.766            |
|                                                  | a) correnti                                         | -                  | -                  |
|                                                  | b) differite                                        | 188.011            | 260.766            |
| <b>100.</b>                                      | Altre passività                                     | 7.390.821          | 4.137.416          |
| <b>110.</b>                                      | Trattamento di fine rapporto del personale          | 2.018.094          | 1.745.003          |
| <b>120.</b>                                      | Fondi per rischi e oneri:                           | 653.125            | 59.735             |
|                                                  | a) quiescenza e obblighi simili                     | -                  | -                  |
|                                                  | b) altri fondi                                      | 653.125            | 59.735             |
| <b>130.</b>                                      | Riserve da valutazione                              | (572.485)          | 273.329            |
| <b>160.</b>                                      | Riserve                                             | 24.533.749         | 24.106.833         |
| <b>170.</b>                                      | Sovrapprezzi di emissione                           | 412.909            | 401.376            |
| <b>180.</b>                                      | Capitale                                            | 2.724.676          | 52.317             |
| <b>200.</b>                                      | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                   | 193.198            | 798.685            |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |                                                     | <b>327.141.395</b> | <b>260.330.397</b> |



**CONTO ECONOMICO**

| <b>Voci</b> |                                                                                      | <b>31.12.2010</b>  | <b>31.12.2009</b>  |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>10.</b>  | Interessi attivi e proventi assimilati                                               | 9.111.734          | 10.042.548         |
| <b>20.</b>  | Interessi passivi e oneri assimilati                                                 | (2.697.013)        | (3.035.659)        |
| <b>30.</b>  | <b>Margine di interesse</b>                                                          | <b>6.414.721</b>   | <b>7.006.889</b>   |
| <b>40.</b>  | Commissioni attive                                                                   | 1.806.899          | 1.673.603          |
| <b>50.</b>  | Commissioni passive                                                                  | (227.919)          | (210.340)          |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>                                                             | <b>1.578.980</b>   | <b>1.463.263</b>   |
| <b>70.</b>  | Dividendi e proventi simili                                                          | 23.647             | 15.806             |
| <b>80.</b>  | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                        | 32.908             | 79.833             |
| <b>90.</b>  | Risultato netto dell'attività di copertura                                           | -                  | -                  |
| <b>100.</b> | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                         | (4.778.572)        | 369.288            |
|             | a) crediti                                                                           | (4.790.290)        | -                  |
|             | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                   | 14.400             | 369.280            |
|             | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                  | -                  | -                  |
|             | d) passività finanziarie                                                             | (2.682)            | 8                  |
| <b>110.</b> | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | (6.715)            | 7.090              |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>                                                    | <b>3.264.969</b>   | <b>8.942.170</b>   |
| <b>130.</b> | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:                            | (304.128)          | (1.610.153)        |
|             | a) crediti                                                                           | (304.128)          | (1.610.153)        |
|             | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                   | -                  | -                  |
|             | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                  | -                  | -                  |
|             | d) altre operazioni finanziarie                                                      | -                  | -                  |
| <b>140.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                    | <b>2.960.841</b>   | <b>7.332.017</b>   |
| <b>150.</b> | Spese amministrative:                                                                | (7.509.585)        | (6.243.169)        |
|             | a) spese per il personale                                                            | (4.522.092)        | (3.684.900)        |
|             | b) altre spese amministrative                                                        | (2.987.493)        | (2.558.269)        |
| <b>160.</b> | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                     | -                  | 40.100             |
| <b>170.</b> | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                             | (460.331)          | (429.461)          |
| <b>180.</b> | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                           | (34.493)           | (41.458)           |
| <b>190.</b> | Altri oneri/proventi di gestione                                                     | 5.404.482          | 622.544            |
| <b>200.</b> | <b>Costi operativi</b>                                                               | <b>(2.599.927)</b> | <b>(6.051.444)</b> |
| <b>250.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>             | <b>360.914</b>     | <b>1.280.573</b>   |
| <b>260.</b> | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                         | (167.716)          | (481.889)          |
| <b>270.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>             | <b>193.198</b>     | <b>798.684</b>     |
| <b>290.</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                   | <b>193.198</b>     | <b>798.684</b>     |

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

|             | <b>Voci</b>                                                      | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|-------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                               | 193.198           | 798.685           |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>        |                   |                   |
| <b>20.</b>  | Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | (845.815)         | 232.548           |
| <b>110.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> | <b>(845.815)</b>  | <b>232.548</b>    |
| <b>120.</b> | <b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>                     | <b>(652.617)</b>  | <b>1.031.233</b>  |

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL  
PATRIMONIO NETTO 31/12/2010**

|                              | Esistenze al 31.12.2009 | Modifica saldi apertura | Esistenze all' 1.1.2010 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  |                            |                                               | Patrimonio netto al 31.12.2010 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
|                              |                         |                         |                         | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                            | Reddittività complessiva esercizio 31.12.2010 |                                |
|                              |                         |                         |                         |                                            |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni |                                               |                                |
| Capitale:                    | 52.317                  |                         | 52.317                  | -                                          |                                |                           | 2.673.654                       | (1.296)                 |                                       |                                  |                            |                                               | 2.724.674                      |
| a) azioni ordinarie          | 52.317                  |                         | 52.317                  | -                                          |                                |                           | 2.673.654                       | (1.296)                 |                                       |                                  |                            |                                               | 2.724.674                      |
| b) altre azioni              | -                       |                         | -                       | -                                          |                                |                           | -                               | -                       |                                       |                                  |                            |                                               | -                              |
| Sovraprezzi di emissione     | 401.376                 |                         | 401.376                 | -                                          |                                |                           | 13.330                          | (1.797)                 |                                       |                                  |                            |                                               | 412.909                        |
| Riserve:                     | 24.106.833              | -                       | 24.106.833              | 714.724                                    |                                | (287.808)                 | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          |                                               | 24.533.750                     |
| a) di utili                  | 24.106.833              | -                       | 24.106.833              | 714.724                                    |                                | (287.808)                 | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          |                                               | 24.533.750                     |
| b) altre                     | -                       | -                       | -                       | -                                          |                                | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          |                                               | -                              |
| Riserve da valutazione       | 273.329                 | -                       | 273.329                 |                                            |                                | -                         |                                 |                         |                                       |                                  |                            | (845.815)                                     | (572.485)                      |
| Strumenti di capitale        | -                       |                         | -                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       | -                                |                            |                                               | -                              |
| Azioni proprie               | -                       |                         | -                       |                                            |                                |                           | -                               | -                       |                                       |                                  |                            |                                               | -                              |
| Utile (Perdita) di esercizio | 798.685                 | -                       | 798.685                 | (714.724)                                  | (83.961)                       |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            | 193.201                                       | 193.198                        |
| Patrimonio netto             | 25.632.540              | -                       | 25.632.540              | -                                          | (83.961)                       | (287.808)                 | 2.686.984                       | (3.093)                 | -                                     | -                                | -                          | (652.614)                                     | 27.292.046                     |

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO**

31.12.2009

|                              | Esistenze al 31.12.2008 | Modifica saldi apertura | Esistenze all' 1.1.2009 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  |                            |               |                                              | Patrimonio netto al 31.12.2009 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------------------------|--------------------------------|
|                              |                         |                         |                         | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                            |               | Redditività complessiva esercizio 31.12.2009 |                                |
|                              |                         |                         |                         |                                            |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options |                                              |                                |
| Capitale:                    | 51.910                  |                         | 51.910                  | -                                          |                                |                           | 578                             | (171)                   |                                       |                                  |                            |               |                                              | 52.317                         |
| a) azioni ordinarie          | 51.910                  |                         | 51.910                  | -                                          |                                |                           | 578                             | (171)                   |                                       |                                  |                            |               |                                              | 52.317                         |
| b) altre azioni              | -                       |                         | -                       | -                                          |                                |                           | -                               | -                       |                                       |                                  |                            |               |                                              | -                              |
| Sovrapprezzi di emissione    | 385.051                 |                         | 385.051                 | -                                          |                                |                           | 16.774                          | (449)                   |                                       |                                  |                            |               |                                              | 401.376                        |
| Riserve:                     | 23.527.035              | -                       | 23.527.035              | 579.798                                    |                                | -                         | -                               | -                       | -                                     |                                  | -                          | -             |                                              | 24.106.833                     |
| a) di utili                  | 23.527.035              | -                       | 23.527.035              | 579.798                                    |                                | -                         | -                               | -                       | -                                     |                                  | -                          | -             |                                              | 24.106.833                     |
| b) altre                     | -                       | -                       | -                       | -                                          |                                | -                         | -                               | -                       | -                                     |                                  | -                          | -             |                                              | -                              |
| Riserve da valutazione       | 40.782                  | -                       | 40.782                  |                                            |                                | -                         |                                 |                         |                                       |                                  |                            |               | 232.548                                      | 273.329                        |
| Strumenti di capitale        | -                       |                         | -                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                                       | -                                |                            |               |                                              | -                              |
| Azioni proprie               | -                       |                         | -                       |                                            |                                |                           | -                               | -                       |                                       |                                  |                            |               |                                              | -                              |
| Utile (Perdita) di esercizio | 659.585                 | -                       | 659.585                 | (579.797)                                  | (79.788)                       |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            |               | 798.685                                      | 798.685                        |
| Patrimonio netto             | 24.664.362              | -                       | 24.664.362              | 1                                          | (79.788)                       | -                         | 17.352                          | (621)                   | -                                     | -                                | -                          | -             | 1.031.233                                    | 25.632.540                     |

## RENDICONTO FINANZIARIO

### Metodo indiretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA - (Importi in unità di euro)                                                                                              | Importo             |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                  | 31.12.2010          | 31.12.2009          |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                                               | <b>1.792.094</b>    | <b>3.608.482</b>    |
| - risultato d'esercizio (+/-)                                                                                                                    | 193.198             | 798.685             |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+) | (33.929)            | 40.868              |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)                                                                                               | 0                   | 0                   |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)                                                                                    | 378.933             | 1.724.216           |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)                                                           | 630.422             | 476.919             |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)                                                                       | 717.017             | 18.846              |
| - imposte e tasse non liquidate (+)                                                                                                              | 0                   | 0                   |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)                            | 0                   | 0                   |
| - altri aggiustamenti (+/-)                                                                                                                      | (93.547)            | 548.948             |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                                                | <b>(60.863.255)</b> | <b>(25.429.529)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                                              | (25.010)            | 5.697.111           |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                                                                                             | 0                   | 0                   |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                                                                                                | (11.748.276)        | (33.752.326)        |
| - crediti verso banche: a vista                                                                                                                  | (6.501.316)         | 7.197.097           |
| - crediti verso banche: altri crediti                                                                                                            | (1.050.648)         | (355.760)           |
| - crediti verso clientela                                                                                                                        | (33.009.335)        | (2.952.718)         |
| - altre attività                                                                                                                                 | (8.528.670)         | (1.262.933)         |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                                               | <b>60.733.691</b>   | <b>22.443.886</b>   |
| - debiti verso banche: a vista                                                                                                                   | 2.031.781           | 102.029             |
| - debiti verso banche: altri debiti                                                                                                              | 0                   | 0                   |
| - debiti verso clientela                                                                                                                         | 41.471.976          | 24.875.602          |
| - titoli in circolazione                                                                                                                         | 19.398.701          | 876.911             |
| - passività finanziarie di negoziazione                                                                                                          | 0                   | 0                   |
| - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                                                                                            | (2.164.400)         | (2.667.490)         |
| - altre passività                                                                                                                                | (4.367)             | (743.167)           |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>                                                                                | <b>1.662.531</b>    | <b>622.839</b>      |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                                                                                              |                     |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                                                                                                  | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| - vendite di partecipazioni                                                                                                                      | 0                   | 0                   |
| - dividendi incassati su partecipazioni                                                                                                          | 0                   | 0                   |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                                                                    | 0                   | 0                   |
| - vendite di attività materiali                                                                                                                  | 0                   | 0                   |
| - vendite di attività immateriali                                                                                                                | 0                   | 0                   |
| - vendite di rami d'azienda                                                                                                                      | 0                   | 0                   |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                                                                                                 | <b>(654.000)</b>    | <b>(481.388)</b>    |
| - acquisti di partecipazioni                                                                                                                     | 0                   | 0                   |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                                                                   | 0                   | 0                   |
| - acquisti di attività materiali                                                                                                                 | (627.000)           | (453.458)           |
| - acquisti di attività immateriali                                                                                                               | (27.000)            | (27.930)            |
| - acquisti di rami d'azienda                                                                                                                     | 0                   | 0                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>                                                                           | <b>(654.000)</b>    | <b>(481.388)</b>    |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>                                                                                                                 |                     |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie                                                                                                           | 10.697              | 16.732              |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale                                                                                                    | 0                   | 0                   |
| - distribuzione dividendi e altre finalità                                                                                                       | 0                   | 0                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>                                                                             | <b>10.697</b>       | <b>16.732</b>       |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>                                                                                        | <b>1.019.228</b>    | <b>158.183</b>      |

LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

### RICONCILIAZIONE

| Voci di bilancio                                                  | Importo    |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                   | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 3.466.553  | 3.308.370  |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | 1.019.228  | 158.183    |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | 0          | 0          |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio        | 4.485.781  | 3.466.553  |

## **Nota Integrativa**

- **Parte A – Politiche contabili**
- **Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale**
- **Parte C – Informazioni sul Conto Economico**
- **Parte D – Redditività complessiva**
- **Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**
- **Parte F – Informazioni sul patrimonio**
- **Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda**
- **Parte H – Operazioni con parti correlate**
- **Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**



## PARTE A – POLITICHE CONTABILI

### A.1 - Parte Generale

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

Il Bilancio dell'esercizio corrente è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Oltre alle istruzioni contenute nella circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" nella versione aggiornata, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

#### Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- continuità aziendale;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 1° aggiornamento 11/2009.

Inoltre sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

#### Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 4 del 3 marzo 2010 emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, avente per oggetto "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per la riduzione di valore delle attività (impairment test) sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "gerarchia del fair value" che richiama il corrispondente documento n. 2 emanato sempre congiuntamente dalle tre Autorità in data 6

febbraio 2009, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale. Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché abbiano generato significativi impatti sul bilancio 2010, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Un'informativa più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è pubblicata nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

---

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

---

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del presente bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione avvenuta il 23/03/2010 non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita. Per una completa informativa al riguardo si rinvia all'apposita sezione della relazione sulla gestione "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

---

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

---

Il bilancio è sottoposto alla revisione contabile del collegio sindacale al quale era stato conferito l'incarico per il triennio 2009-2011 dall'assemblea dei soci.

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

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

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.



---

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

---

### Le modifiche della normativa contabile

Nella presente parte sono esposti i criteri adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

---

### 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

---

#### Premessa

Nel corrente esercizio fanno parte del comparto i derivati utilizzati per la copertura di obbligazioni, tramite la "fair value option", aventi valore positivo alla data di bilancio.

#### Criteri di classificazione

Si classificano tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi. Rientrano nella presente categoria anche i contratti derivati connessi con la *fair value option* (definita dal principio contabile IAS n. 39 §9, nella versione prevista dal regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005) gestionalmente collegati con attività e passività valutate al *fair value*, che presentano alla data di riferimento del bilancio un *fair value* positivo, ad eccezione dei contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura il cui impatto confluisce nella voce 80 dell'attivo. La Banca non detiene strumenti finanziari derivati sottoscritti con finalità di negoziazione.

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a conto economico.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

#### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value* con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico. Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria di negoziazione.

Il *fair value* è definito dal principio IAS 39 come "il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti".

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevati alla data di riferimento del bilancio.

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche; calcoli di flussi di cassa scontati; modelli di determinazione del prezzo di opzioni; valori rilevati in recenti transazioni comparabili ed altre tecniche comunemente utilizzate dagli operatori di mercato.

#### Criteri di cancellazione

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

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

#### Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio relativi ai contratti derivati classificati come attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (cosiddetta *fair value option*), sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel "Risultato netto dell'attività di negoziazione", ad eccezione dei profitti e delle perdite relativi ai contratti derivati gestionalmente collegati con attività o passività valutate al *fair value*, rilevata nel "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

---

## 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

---

### Premessa

La banca ha classificato tra i titoli disponibili per la vendita la gran parte degli strumenti finanziari detenuti per la gestione della tesoreria aziendale. Si tratta di un comparto nel quale vengono inseriti i titoli detenuti per periodi di tempo non determinati. I titoli detenuti nel comparto sono quasi integralmente emessi dallo stato. Infine sono inclusi titoli di partecipazione in imprese non controllate o collegate, e quindi non qualificabili come partecipazioni, pur avendo una valenza strategica. Si fa riferimento principalmente alla partecipazione in Iccrea Holding. Tali titoli, sono valutati al costo. Alla data di bilancio, per le attività finanziarie disponibili per la vendita, non sono state ravvisate circostanze tali da poter supporre la presenza di perdite durevoli di valore (impairment).

### Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate che non sono classificate tra le "attività detenute per la negoziazione" o "valutate al *fair value*", tra le attività finanziarie "detenute fino a scadenza" o tra i "crediti e finanziamenti". Si tratta, pertanto, di una categoria residuale di attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- i titoli azionari quotati e non quotati;
- le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo o di collegamento (influenza notevole).

### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione di "Attività finanziarie detenute sino a scadenza", il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* dell'attività al momento del trasferimento.

L'iscrizione delle attività finanziarie disponibili per la vendita può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie detenute fino alla scadenza" oppure, solo e soltanto in rare circostanze e comunque solamente qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dal comparto "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; in tali circostanze il valore di iscrizione è pari al *fair value* dell'attività al momento del trasferimento.

### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*, ad eccezione degli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile, che sono mantenuti al costo e svalutati nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Le quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, state valutate al costo e non al *fair value*, poiché per esse si ritiene possano ricorrere le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS39.

### Criterio utilizzato per la determinazione di riduzioni per perdite durevoli di valore

In sede di chiusura di bilancio le attività vengono sottoposte a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore non temporanea (*impairment test*). L'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziaria e il valore attuale dei flussi finanziari scontati al tasso di interesse effettivo originario

Se una attività finanziaria disponibile per la vendita subisce una diminuzione durevole di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto, è stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Per l'accertamento di situazioni che comportino una perdita per riduzione durevole di valore e la determinazione del relativo ammontare, la Banca utilizza tutte le informazioni a sua disposizione che si basano su fatti che si sono già verificati e su dati osservabili alla data di valutazione.

In relazione ai titoli di debito, le informazioni che si considerano principalmente rilevanti ai fini dell'accertamento di eventuali perdite per riduzione di valore sono le seguenti:

- esistenza di significative difficoltà finanziarie dell'emittente, testimoniate da inadempimenti o mancati pagamenti di interessi o capitale;
- probabilità di apertura di procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo sugli strumenti finanziari;
- peggioramento delle condizioni economiche che incidono sui flussi finanziari dell'emittente;
- declassamento del merito di credito dell'emittente, quando accompagnato da altre notizie negative sulla situazione finanziaria di quest'ultimo.

Per i titoli azionari costituisce obiettiva evidenza di perdita di valore la diminuzione significativa o prolungata del *fair value* al di sotto del costo di acquisto. A tal riguardo per il processo di identificazione di evidenza di *impairment* sono stati fissati i seguenti limiti quantitativi:

- decremento del *fair value* alla data di bilancio superiore al 50% del valore contabile originario;
- diminuzione del *fair value* al di sotto del valore di iscrizione iniziale per 18 mesi consecutivi.

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione vengono iscritte riprese di valore imputate al conto economico se si tratta di titoli di debito o al patrimonio netto se si tratta di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione durevole di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

#### **Criteri di cancellazione**

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

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo *fair value*, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore.

Al momento della dismissione gli effetti derivanti dall'utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono riversati a conto economico nella voce "utili (perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita".

---

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

---

#### **Premessa**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva attività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

Se la rilevazione in questa categoria avviene per trasferimento dalle Attività disponibili per la vendita, il *fair value* dell'attività alla data di passaggio viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

#### **Criteri di valutazione**

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

In sede di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita è rilevato a conto economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

#### **Criteri di cancellazione**

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

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cedute, alla voce "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a conto economico nella stessa voce.

---

## **4 - Crediti**

---

#### **Premessa**

Sono inclusi tra i crediti i crediti verso clienti (voce 70 dello stato patrimoniale) e i crediti verso banche (voce 60 dello stato patrimoniale). Per disposizione della Banca d'Italia tra i crediti verso clientela sono compresi anche i rapporti con gli uffici postali e con la Cassa di Risparmio di Roma e i Prestiti il cui importo trova evidenza nelle tabelle di nota integrativa relative ai crediti verso clientela – altri crediti-.

#### **Criteri di classificazione**

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie valutate al *fair value*.

Nella voce sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari e le operazioni di pronti contro termine.

#### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di titoli di debito l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso in cui il fair value risulti inferiore all'ammontare erogato a causa del minor tasso di interesse applicato rispetto a quello di mercato o a quello normalmente praticato per finanziamenti con caratteristiche simili, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale.

### Criteri di valutazione

In seguito alla rilevazione iniziale, già descritta nel paragrafo "Criteri di iscrizione", i crediti diversi da quelli a revoca sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore iscritto all'origine diminuito dei rimborsi di capitale e delle rettifiche di valore (*impairment*) e aumentato delle eventuali riprese di valore e dell'ammortamento, calcolato con il metodo dell'interesse effettivo, della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile ai costi/proventi accessori imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende gli oneri e proventi accessori.

A ciascuna data di predisposizione del bilancio, viene effettuata una ricognizione delle attività finanziarie classificate tra i crediti volta ad individuare quelle che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore (*impairment*).

Si ritiene che un'attività finanziaria o un gruppo d'attività finanziarie abbia subito una perdita di valore se, e solo se, esiste un'oggettiva evidenza che una perdita di valore si è manifestata come conseguenza di uno o più eventi verificatisi dopo la contabilizzazione iniziale dell'attività (*'loss event'*) e se l'evento (o gli eventi) ha un impatto sui flussi futuri di cassa attesi dall'attività finanziaria o dal gruppo d'attività, che può essere attendibilmente determinato.

L'obiettivo evidenza di perdite di valore delle attività comprende i seguenti eventi:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del debitore;
- mancato rispetto del contratto come ad esempio *default* o insolvenze nel pagamento di interessi o capitale;
- concessione di facilitazioni al debitore, in relazione a ragioni economiche o legali connesse alle sue difficoltà finanziarie, che altrimenti la Banca non avrebbe preso in considerazione;
- elevata probabilità di fallimento del debitore o di assoggettamento ad altre procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo per quella determinata attività finanziaria a causa delle difficoltà finanziarie del debitore;
- evidenza per un gruppo di crediti che esiste una misurabile diminuzione dei flussi di cassa stimati rispetto a quelli previsti all'iscrizione iniziale, sebbene tale diminuzione non possa essere collegata a specifici eventi.

**Valutazione individuale dei crediti.** E' effettuata con riferimento ai crediti significativi e ai crediti deteriorati (non *performing*) individuati in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, che risulta coerente con la normativa IAS/IFRS.

I crediti significativi sono individuati nelle esposizioni per cassa pari o superiori ad € 500.000.

I crediti deteriorati comprendono le sofferenze, le esposizioni incagliate, le esposizioni ristrutturare e le esposizioni scadute. Per la definizione delle varie tipologie di esposizioni deteriorate si fa riferimento alle disposizioni della Banca d'Italia contenute nelle Istruzioni per la compilazione della matrice dei conti attualmente in vigore.

Tale attività di valutazione individuale determina le svalutazioni analitiche a carico delle singole esposizioni. Le attività che sono state valutate individualmente e per le quali non è stata determinata una svalutazione, sono inserite in gruppi d'attività finanziarie con caratteristiche analoghe in termini di rischio di credito per sottoporle in seguito alla valutazione su base collettiva. Le attività svalutate individualmente non sono inserite nei gruppi sottoposti a valutazione collettiva.

Qualora vi sia l'obiettivo evidenza di perdite di valore, l'importo della rettifica di valore è determinato come differenza tra il valore di bilancio dell'attività al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale, determinato sulla base del tasso di interesse effettivo originario dell'attività, dei flussi finanziari attesi, al netto degli interessi di mora e di eventuali anticipi ricevuti (escludendo le future perdite non ancora manifestatesi).

La classificazione dei crediti tra le categorie dei deteriorati e la conseguente determinazione del valore di presumibile realizzo e della relativa tempistica dei futuri flussi di cassa è effettuata dall'ufficio deputato al controllo ed al recupero dei crediti e trova formalizzazione in delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione.

In caso di rettifica di valore, il valore contabile di carico dell'attività è ridotto attraverso la costituzione in contabilità di un apposito fondo svalutazione rettificativo dell'attivo e l'ammontare di tale rettifica è contabilizzato nel conto economico. Se, successivamente alla costituzione dell'apposito fondo svalutazione, il credito è ritenuto irrecuperabile, lo stesso è azzerato utilizzando il relativo fondo.

Qualora in un periodo successivo l'ammontare della rettifica di valore diminuisca e tale decremento sia oggettivamente riconducibile ad un evento manifestatosi in seguito alla determinazione della svalutazione come un miglioramento del merito creditizio del debitore, la rettifica di valore rilevata in precedenza è eliminata o ridotta attraverso l'iscrizione in conto economico di una ripresa di valore.

La ripresa di valore non può superare in ogni caso il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di

precedenti rettifiche.

Le riprese di valore, al pari dei ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo (precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore), sono rilevate ad ogni data di bilancio alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette per il deterioramento di crediti".

**Valutazione collettiva dei crediti.** Sono soggetti a valutazione collettiva tutti i crediti per i quali non sono determinate rettifiche analitiche per deterioramento del merito creditizio, pur se già sottoposti a valutazione individuale.

Al fine di condurre il processo di valutazione collettiva, tali crediti sono suddivisi in categorie omogenee di rischio determinando per ognuna di esse le riduzioni di valore stimate sulla base di esperienze storiche di perdite.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate a conto economico.

In particolare, il modello utilizzato prevede una stima di una misura della probabilità di *default* (calcolata, su un prestabilito orizzonte temporale e per un determinato gruppo di debitori) e del tasso di perdita stimato per un determinato gruppo di debitori in *default* (la c.d. *loss given default attualizzata*). Al riguardo bisogna precisare che la Banca non adotterà –fino ad eventuale nuova determinazione al riguardo– il criterio dei rating interni per l'adeguamento alla disciplina prudenziale c.d. Basilea II. I gruppi omogenei di crediti sono individuati in base alla branca di attività economica di appartenenza.

#### **Criteri di cancellazione**

I crediti sono cancellati allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, quando sono stati trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate. Per contro, qualora giuridicamente la titolarità dei crediti sia stata effettivamente trasferita e la Banca mantenga in maniera sostanziale tutti i rischi e i benefici, i crediti continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale, secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore. Nel caso di valutazione collettiva le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico "Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti"

---

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

---

#### **Premessa**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva attività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente voce quelle attività che sono designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della *fair value option (FVO)* prevista dal principio IAS 39 § 9, nella versione prevista dal regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005.

La nuova versione della FVO è utilizzata per:

- eliminare o ridurre di incoerenze valutative volte a consentire una presentazione più affidabile delle informazioni in bilancio;
- valutare gli strumenti contenenti derivati incorporati;
- valutare i gruppi di attività o passività finanziarie sulla base di una documentata gestione dei rischi o strategia di investimento.

In linea con tali indicazioni sono classificati in tale categoria:

- i titoli di debito con derivati incorporati, diversi da quelli di negoziazione;
- i titoli di debito non inclusi tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione e oggetto di copertura finanziaria.

Le attività valutate in base alla FVO non possono essere trasferite ad altri portafogli, né attività classificate in altri portafogli

possono essere trasferite a quello valutato in base alla FVO.

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito e di capitale avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (*settlement date*), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da finanziamenti avviene alla data di erogazione.

All'atto della rilevazione iniziale, tali attività finanziarie valutate al *fair value* vengono rilevate al *fair value* che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al *fair value*. Il *fair value* delle attività finanziarie quotate in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevati alla data di riferimento del bilancio.

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati comunque rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche; calcoli di flussi di cassa scontati; modelli di determinazione del prezzo di opzioni; valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

#### **Criteri di cancellazione**

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

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio, sono classificati nel "Risultato netto delle attività finanziarie valutate al *fair value*" di conto economico.

---

## **6 - Operazioni di copertura**

---

#### **Premessa**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva attività della specie. Le operazioni di copertura in essere sono state trattate nell'ambito della Fair Value Option (Ias 39 § 9). Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

#### **Criteri di classificazione**

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura dell'attivo o del passivo.

Le operazioni di copertura sono finalizzate a neutralizzare le perdite rilevabili su un determinato elemento (o gruppo di elementi) attribuibili ad un determinato rischio tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento (o gruppo di elementi) nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono le seguenti:

- copertura di *fair value* (*fair value hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di *fair value* di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
- copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

#### **Criteri di iscrizione**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 80 Derivati di copertura e di passivo patrimoniale 60 Derivati di copertura, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

L'operazione di copertura è riconducibile ad una strategia predefinita di *risk management* e deve essere coerente con le politiche di gestione del rischio adottate. Inoltre, lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace sia nel momento in cui la copertura ha inizio sia, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.



L'efficacia di copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto l'efficacia è misurata dal confronto di suddette variazioni.

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

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'attesa della sua efficacia;
- test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono.

Se le verifiche non confermano che la copertura è altamente efficace, la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione, mentre lo strumento finanziario oggetto di copertura torna ad essere valutato secondo il criterio della classe di appartenenza originaria e, in caso di *cash flow hedge* l'eventuale riserva viene riversata a conto economico con il metodo del costo ammortizzato lungo la durata residua dello strumento.

I legami di copertura cessano anche quando il derivato scade oppure viene venduto o esercitato, l'elemento coperto è venduto ovvero scade o è rimborsato.

#### **Criteri di valutazione**

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

#### **Criteri di cancellazione**

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quando vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Copertura di *fair value* (*fair value hedge*)

Il cambiamento del *fair value* dell'elemento coperto riconducibile al rischio coperto è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del *fair value* dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto, rilevato nella voce attraverso l'iscrizione nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell'*hedge accounting* e la relazione di copertura venga revocata, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo. Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a conto economico.

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

Copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*)

Le variazioni di *fair value* del derivato di copertura sono contabilizzate a patrimonio netto tra le riserve da valutazione delle operazioni di copertura dei flussi finanziari, per la quota efficace della copertura, e a conto economico per la parte non considerata efficace. Quando i flussi finanziari oggetto di copertura si manifestano e vengono registrati nel conto economico, il relativo profitto o la relativa perdita sullo strumento di copertura vengono trasferiti dal patrimonio netto alla corrispondente voce di conto economico. Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'*hedge accounting*, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati a patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione" nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

I differenziali e i margini dei contratti derivati di copertura vengono rilevati nelle voci relative agli interessi.

---

## **7 - Partecipazioni**

---

#### **Premessa**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva titoli qualificabili come partecipazioni. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

#### **Criteri di classificazione**



Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo, partecipazioni di collegamento (influenza notevole) e a controllo congiunto.

In particolare si definiscono:

(a) **Impresa controllata:** impresa sulla quale la controllante esercita il "controllo dominante", cioè il potere di determinare le scelte amministrative e gestionali e di ottenere i benefici relativi;

(b) **Impresa collegata:** impresa nella quale la partecipante ha influenza notevole e che non è né una controllata né una impresa a controllo congiunto per la partecipante. Costituisce influenza notevole il possesso, diretto o indiretto tramite società controllate, del 20% o quota maggiore dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata;

(c) **Impresa a controllo congiunto:** impresa nella quale la partecipante in base a un accordo contrattuale divide con altri il controllo congiunto di un'attività economica.

La nozione di controllo secondo i principi contabili internazionali deve essere esaminata tenendo conto del generale postulato della prevalenza della sostanza economica sulla qualificazione giuridica delle operazioni.

#### **Criteri di iscrizione**

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

#### **Criteri di valutazione**

Le partecipazioni in imprese controllate sono esposte nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo.

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

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

#### **Criteri di cancellazione**

Le partecipazioni sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto, o laddove la partecipazione viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

I dividendi delle partecipate, sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

Eventuali rettifiche / riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione di partecipazioni sono imputate alla voce "utili/perdite delle partecipazioni".

---

## **8 - Attività materiali**

---

#### **Premessa**

Le attività materiali comprendono essenzialmente le attività ad uso funzionale, cioè quelle destinate ad essere utilizzate ai fini dell'espletamento dell'attività sociale ed il cui utilizzo è ipotizzato per un arco temporale maggiore di un esercizio. Una parte molto limitata è rappresentata dalle attività materiali detenute a scopo di investimento. Si tratta di terreni e fabbricati acquisiti nell'ambito delle attività di recupero dei crediti e che trovano evidenza nella tabella dell'attivo 11.1 parte B della nota integrativa.

#### **Criteri di classificazione**

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

Sono compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentano autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendono benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile utilizzabilità delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

### **Criteri d'iscrizione**

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

I terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, non sono soggetti ad ammortamento, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio, la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

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

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

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

### **Criteri di cancellazione**

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

### **Rilevazione delle componenti reddituali**

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene. Per i beni ceduti e/o dimessi nel corso dell'esercizio l'ammortamento è conteggiato su base giornaliera fino alla data di cessione o dismissione.

Nella voce di conto economico "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

---

## **9 - Attività immateriali**

---

### **Premessa**

La Banca ha incluso nel comparto esclusivamente i software acquistati da terzi aventi una utilità pluriennale definita. Non sono presenti attività immateriali a vita utile indefinita. Si ricorda infine che le migliorie apportate su beni di terzi in locazione sono inclusi tra le altre attività e i relativi ammortamenti figurano tra gli altri oneri di gestione.

### **Criteri di classificazione**

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità
- l'azienda ne detiene il controllo
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale,

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente.

In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

#### **Criteri di valutazione**

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

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa in cui l'attività è eliminata contabilmente.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diversi dagli avviamenti, vengono rilevati a conto economico nella voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali".

Nella voce "Utili (Perdite) da cessione di investimenti", formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

---

## **10 - Attività non correnti in via di dismissione**

---

#### **Premessa**

In quest'ambito è iscritto un immobile inizialmente acquisito per recupero crediti e poi interessato da un preliminare di vendita che ne ha giustificato il trattamento ai sensi dell'IFRS 5.

#### **Classificazione e rilevazione iniziale**

Vengono classificate nelle presente voce le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con una operazione di vendita ritenuta altamente probabile anziché con l'uso continuativo.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati, al momento dell'iscrizione iniziale al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo stato patrimoniale al momento della dismissione.

---

## 11 - Fiscalità corrente e differita

---

### Premessa

Le fattispecie rientranti tra le attività per imposte anticipate e differite hanno subito una notevole semplificazione in seguito alla legge finanziaria per il 2008 che ha rafforzato il principio di derivazione dai risultati di bilancio del carico fiscale. Le situazioni più rilevanti sono legate alle svalutazioni di crediti eccedenti la misura massima prevista dalle disposizioni tributarie e le riserve relative a titoli disponibile per la vendita. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono state adeguate per tenere conto della variazione dell'aliquota irap dal 4,90% al 4,82%.

### Criteri di iscrizione e classificazione

Le relative voci di Stato Patrimoniale includono rispettivamente le attività/passività fiscali correnti e quelle anticipate/differite rilevate in applicazione dello IAS 12.

Le attività e passività fiscali per le imposte correnti dell'esercizio sono rilevate applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti, e corrispondono al risultato stimato della dichiarazione.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati), le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di "attività per imposte anticipate" è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le "passività per imposte differite" vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le "attività per imposte anticipate" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica, mentre le "passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono costituite dal saldo della fiscalità corrente e di quella differita.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

### Criteri di valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta. Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite".

### Criteri di rilevazione delle componenti economiche

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardano transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio la valutazione degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

---

## 12 - Fondi per rischi ed oneri

---

### Premessa

Al momento rientrano tra i fondi rischi ed oneri la stima delle somme da erogare a date future al personale dipendente in ragione del raggiungimento di un determinato numero di anni di servizio (c.d. premio fedeltà), come previsto dal vigente contratto collettivo di lavoro. Sono inoltre presenti accantonamenti a fronte di contenziosi per i quali si prevede un esborso di risorse finanziarie.

**Criteri di classificazione**

I fondi per rischi ed oneri raccolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

**Criteri di iscrizione**

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "altre passività".

**Criteri di valutazione**

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio. Le imposte correnti sono compensate, a livello di singola imposta, con gli acconti versati. Il saldo viene esposto, a seconda del segno, tra le attività o tra le passività per imposte correnti.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17.

**Criteri di cancellazione**

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso è stato iscritto.

**Rilevazione delle componenti economiche**

L'accantonamento è rilevato a conto economico alla voce "accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri". Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 17, la voce di conto economico interessata è la 150. "Spese amministrative a) spese per il personale".

---

## 13 - Debiti e titoli in circolazione

---

**Premessa**

La parte preponderante della voce comprende le varie forme tecniche di raccolta (depositi a risparmio, conti correnti passivi, pronti contro termine, certificati di deposito e obbligazioni, con l'esclusione di quelle per le quali si è optato per la tecnica contabile c.d. Fair Value Option).

**Criteri di classificazione**

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

Le voci del Passivo dello stato Patrimoniale "10. Debiti verso banche", "20. Debiti verso clientela" e "30. Titoli in circolazione" comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto dell'eventuale ammontare riacquistato non classificate tra le "passività finanziarie valutate al *fair value*". Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

**Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o dell'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il *fair value* delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico.

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a conto economico.

**Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Tale criterio non è applicato ai conti correnti e ai depositi a risparmio.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute, ovvero quando la Banca procede al riacquisto di titoli di propria emissione con conseguente ridefinizione del debito iscritto per titoli in circolazione.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a conto economico nella voce "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

L'eventuale successivo ricollocamento dei titoli propri oggetto di precedente annullamento contabile, costituisce contabilmente una nuova emissione con conseguente iscrizione al nuovo prezzo di collocamento senza alcun effetto a conto economico.

---

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

---

#### **Premessa**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non deteneva passività della specie. Comunque sono stati definiti i seguenti criteri per l'eventuale futura iscrizione in bilancio.

#### **Criteri di classificazione**

La voce include il valore negativo dei contratti derivati a copertura di attività o passività di bilancio, nel caso in cui si è optato per la *fair value option* a norma del principio contabile IAS 39 § 9 nella versione prevista dal Regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005.

#### **Criteri di iscrizione**

Gli strumenti finanziari sono iscritti alla data di sottoscrizione per i contratti derivati e sono valutati al fair value.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value*. Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate le quotazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati calcoli di flussi di cassa scontati e modelli di determinazione del prezzo di opzioni

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

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

---

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

---

#### **Premessa**

La banca ha deciso di utilizzare la tecnica contabile della *fair value option* per un ammontare limitato di obbligazioni a tasso fisso.

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente voce quelle passività finanziarie che sono designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della cosiddetta *fair value option* prevista dal principio IAS 39 § 9 nella versione prevista dal Regolamento della Commissione Europea n. 1864/2005 del 15 novembre 2005 quando:

1. la designazione al fair value consente di eliminare o ridurre le significative distorsioni nella rappresentazione contabile del risultato economico e patrimoniale degli strumenti finanziari;
2. si è in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito che modifica in modo significativo i flussi di cassa dello strumento ospite e che deve essere incorporato

In particolare, sono classificati nella categoria in oggetto i prestiti obbligazionari di propria emissione correlati a contratti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse nonché i prestiti obbligazionari di propria emissione che incorporano

un contratto derivato implicito per i quali non si è proceduto allo scorporo. A fronte di tali strumenti sono posti in essere strumenti derivati gestionalmente correlati.

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di emissione per i titoli di debito. All'atto della rilevazione le passività finanziarie valutate al *fair value* vengono rilevate al loro *fair value* che corrisponde normalmente al corrispettivo incassato senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a conto economico.

#### **Criteri di valutazione**

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

In assenza di un mercato attivo per la determinazione del *fair value*, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi generalmente accettati e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, attualizzazione di flussi di cassa futuri, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto al conto economico.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi passivi e oneri assimilati del conto economico.

I risultati della valutazioni sono ricondotti nel "Risultato netto delle attività e passività valutate al *fair value*", così come gli utili o le perdite derivanti dall'estinzione. Stesso trattamento è riservato agli strumenti derivati connessi con la *fair value* option, il cui effetto economico è classificato nella voce "Risultato netto attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

---

## **16 - Operazioni in valuta**

---

#### **Premessa**

La banca effettua una operatività limitata in cambi, anche in ragione dei limiti dettati dalle disposizioni specifiche di vigilanza previste per le banche di credito cooperativo.

#### **Criteri di classificazione**

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

#### **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 in vigore alla data dell'operazione.

#### **Criteri di valutazione**

Ad ogni chiusura del bilancio o di situazione infrannuale, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

#### **Rilevazione delle componenti reddituali**

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è parimenti rilevata a conto economico anche la relativa differenza cambio.

---

## 17 - Altre informazioni

---

### Stato patrimoniale

#### **Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi**

I costi della specie sono stati allocati alla voce "Altre attività", laddove non ricorrano i presupposti per essere iscritti tra le "attività materiali", come previsto dalla normativa di Banca d'Italia (circ. n. 262/2005).

I relativi ammortamenti sono stati ricondotti alla voce "altri oneri/proventi di gestione". Essi sono ammortizzati secondo il periodo più breve tra quello in cui le migliorie e le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua della locazione.

#### **Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)**

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

#### **Compensazione di strumenti finanziari**

Attività finanziarie e passività finanziarie possono essere compensate con evidenziazione in bilancio del saldo netto, quando esiste un diritto legale ad operare tale compensazione ed esiste l'intenzione a regolare le transazioni per il netto o a realizzare l'attività ed a regolare la passività simultaneamente.

#### **Benefici ai dipendenti**

##### *Classificazione*

I benefici per i dipendenti, oltre ai benefici a breve termine quali ad es. salari e stipendi, sono relativi a:

- benefici successivi al rapporto di lavoro;
- altri benefici a lungo termine.

I benefici per i dipendenti successivi al rapporto di lavoro sono a loro volta suddivisi tra quelli basati su programmi a contribuzione definita e quelli su programmi a benefici definiti, a seconda delle prestazioni previste:

- i programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro, in base ai quali sono versati dei contributi fissi, senza che vi sia un'obbligazione legale o implicita a pagare ulteriori contributi, se non sussistono attività sufficienti ad onorare tutti i benefici;
- i programmi a benefici definiti sono piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro diversi dai piani a contribuzione definita.

#### **Trattamento di fine rapporto del personale**

Il trattamento di fine rapporto è una forma di retribuzione del personale a corresponsione differita alla fine del rapporto di lavoro. Esso matura in proporzione alla durata del rapporto costituendo un elemento aggiuntivo del costo del personale.

Poiché il pagamento è certo, ma non il momento in cui avverrà, il TFR è classificato dallo IAS 19 quale beneficio successivo alla cessazione del rapporto di lavoro, del tipo "a piani a prestazione definita".

Con le modifiche apportate al TFR dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e successivi decreti e Regolamenti emanati nei primi mesi del 2007, si possono distinguere due tipi di piani:

- piani a benefici definiti (Defined Benefit Plan). In particolare il fondo TFR esistente in azienda al 31 dicembre 2006 e quello maturato successivamente che permane per scelta del dipendente in azienda con meno di 50 dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio; solo queste somme costituiranno il fondo TFR iscritto nel passivo dello stato patrimoniale;
- piani a contributi definiti (Defined Contribution Plan). Ciò vale per le quote maturate a decorrere dal 1° gennaio 2007 destinate dai dipendenti a forme di previdenza complementare nonché per le quote che maturano dal 1° gennaio 2007 mantenute in azienda con più di 50 dipendenti, che provvederà a trasferirle al Fondo di Tesoreria INPS. Tali casi si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei



confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tali fattispecie, pertanto, nel passivo della BCC potrà aversi iscritto solo la quota di debito (tra le "altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare.

Al 31/12/2006 La Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina aveva in organico meno di 50 dipendenti per cui valgono le seguenti considerazioni.

La valutazione della passività continua ad essere eseguita tramite l'utilizzo della metodologia attuariale denominata "metodo della proiezione unitaria del credito" (*projected unit credit method*), anche conosciuto come metodo dei benefici maturati in proporzione all'attività lavorativa prestata o come metodo dei benefici/anni di lavoro, che considera ogni periodo di servizio prestato dai lavoratori presso l'azienda come origine di un'unità aggiuntiva di diritto ai benefici e misura distintamente ogni unità per calcolare l'obbligazione finale. Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri (compresi i futuri incrementi retributivi a qualsiasi causa dovuti: rinnovi contrattuali, inflazione, carriera, ecc.) sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale.

L'importo contabilizzato come passività è quindi pari al valore attuale della passività alla data di riferimento del bilancio, incrementato dell'interesse annuo maturato sul valore attuale degli impegni della Banca ad inizio anno, calcolato utilizzando il tasso di attualizzazione degli esborsi futuri adottato per la stima della passività al termine dell'esercizio precedente, e rettificato della quota degli utili/perdite attuariali.

L'importo della passività viene infine determinato attraverso il riproporzionamento della stessa, per ciascun dipendente, in base all'anzianità maturata alla data di bilancio rispetto a quella stimata della aleatoria data di liquidazione del TFR.

Il fondo TFR viene rilevato tra le passività nella corrispondente voce.

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

#### **Altri benefici a lungo termine per i dipendenti**

Fra i "benefici a lungo termine diversi" descritti dallo IAS 19, rientrano nell'operatività della BCC anche i premi di anzianità ai dipendenti.

Tali benefici devono essere valutati, in conformità allo IAS 19, con la stessa metodologia utilizzata per la determinazione del TFR, in quanto compatibile.

La passività per il premio di anzianità viene rilevata tra i fondi rischi e oneri dello Stato Patrimoniale. L'accantonamento, come la riattribuzione a conto economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), sono imputati a conto economico fra le "spese del personale".

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

#### **Ratei e Risconti**

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono di norma ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

#### **Conto economico**

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

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti.

I costi ed i ricavi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso.

I dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione.

Le commissioni sono generalmente contabilizzate per competenza sulla base dell'erogazione del servizio (al netto di sconti e abbuoni).

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

#### **Valutazione garanzie rilasciate**

Stante le disposizioni prescritte da Banca d'Italia la valutazione delle garanzie rilasciate è riflessa nel conto economico nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di d) altre operazioni finanziarie" in contropartita a passività iscritte nella voce "Altre passività".

### **Derivati impliciti**

La normativa Ias è in linea con quanto disposto dalle disposizioni di Vigilanza in materia di trattamento degli strumenti finanziari incorporati in un contratto "ospite". Il principio, infatti, prevede di rilevare separatamente gli strumenti derivati incorporati nel contratto primario nel caso in cui si verifichino le seguenti condizioni:

- le sue caratteristiche economiche e i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto sottostante;
- lo strumento implicito separato soddisfa la definizione di derivato;
- lo strumento ibrido non è contabilizzato al *fair value* con variazioni rilevate al conto economico.

La verifica circa l'eventuale obbligo di scorporo del derivato implicito deve essere effettuata soltanto nel momento di iscrizione iniziale dell'attività finanziaria.

Ciò premesso non risultano da scorporare i seguenti strumenti impliciti nei finanziamenti:

- opzioni di rimborso anticipato, se le penali di estinzione in misura fissa o percentuale rispetto al debito residuo sono contenute (ad esempio 3-4%);
- opzioni di trasformazione dei finanziamenti da tasso fisso a tasso variabile e viceversa a condizioni di mercato al momento dell'esercizio dell'opzione;
- opzioni cap e floor su tassi che risultano "out of the money" al momento dell'erogazione (in altre parole se il tasso cap è pari o superiore al tasso di interesse di mercato e il tasso floor è pari o inferiore al tasso di interesse di mercato) e il cap o il floor non abbiano un effetto leva sullo strumento ospite (tale da dilatarne o contrarne il valore di almeno due volte).

Non si è parimenti in presenza di derivati impliciti con riferimento ai mutui per i quali è prevista l'applicazione di un tasso fisso e, a partire da un dato anno, l'applicazione di un tasso variabile per la restante durata del finanziamento.

### A3 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

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

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da *provider* internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di *pricing* delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*; modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi – utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di *rating*, ove disponibile.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il *fair value* è determinato in ragione del *Net Asset Value* pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il *fair value* non sia determinabile in misura attendibile - secondo metodologie conosciute (*discounted cash flow analysis*; metodo dei multipli) sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore.

Per le poste finanziarie (attive e passive) aventi durate residue uguali o inferiori a 18 mesi, il *fair value* si assume ragionevolmente approssimato dal loro valore contabile.

Per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il *fair value* è ottenuto attraverso tecniche di valutazione sviluppate internamente, attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori.

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

Per il debito a medio-lungo termine, rappresentato da titoli e per i quali si è optato per l'applicazione della *fair value option*, il *fair value* è determinato attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi ai quali la Banca potrebbe, alla data di valutazione, emettere sul proprio mercato di riferimento alla data di bilancio, raccolta di caratteristiche analoghe.

Per il debito a medio-lungo termine rappresentato da titoli valutati al costo ammortizzato ed oggetto di copertura per il rischio di tasso, il valore di bilancio è adeguato per effetto della copertura al *fair value* attribuibile al rischio coperto attualizzandone i relativi flussi.

Per i contratti derivati negoziati su mercati regolamentati: si assume quale *fair value* il prezzo di mercato dell'ultimo giorno di quotazione dell'esercizio.

Per i contratti derivati *over the counter*: si assume quale *fair value* il *market value* alla data di riferimento determinato secondo le seguenti modalità in relazione alla tipologia di contratto:

- per i contratti su tassi di interesse: il *market value* è rappresentato dal cosiddetto "costo di sostituzione", determinato mediante l'attualizzazione delle differenze, alle date di regolamento previste, fra flussi calcolati ai tassi di contratto e flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine esercizio per pari scadenza residua;
- per i contratti di opzione su titoli e altri valori: il *market value* è determinato facendo riferimento a modelli di *pricing* riconosciuti (p.es.: formula di *Black & Scholes*);

Il *fair value* utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione:

Livello 1 - quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo: le valutazioni degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo effettuate sulla base delle quotazioni rilevabili dallo stesso;

- Livello 2 - input diversi di prezzi quotati di cui al punto precedente che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato: le valutazioni di strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo effettuate in base a tecniche di valutazione che utilizzando in prevalenza dati osservabili sul mercato presentano ridotti margini di discrezionalità (prezzi desunti da transazioni recenti, da *infoprovider* o ottenuti con modelli valutativi che utilizzano in prevalenza dati di mercato per stimare i principali fattori che condizionano il fair value dello strumento finanziario);

- Livello 3 - input che non sono basati su dati di mercato osservabili: le valutazioni degli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo effettuate in base a tecniche di valutazione che utilizzando input significativi non osservabili sul mercato comportano l'adozione di stime ed assunzioni da parte del management (prezzi forniti dalla controparte emittente, desunti da perizie indipendenti, prezzi corrispondenti alla frazione di patrimonio netto detenuta nella società o ottenuti con modelli valutativi che non utilizzano dati di mercato per stimare significativi fattori che condizionano il fair value dello strumento finanziario).

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Le tecniche valutative adottate devono massimizzare l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato e, di conseguenza, affidarsi il meno possibile a parametri di tipo soggettivo.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, la collocazione all'interno della gerarchia del *fair value* deve essere definita considerando tra gli input significativi utilizzati per la determinazione del *fair value* quello che assume il livello più basso nella gerarchia.

Si rileva altresì come la gerarchia del *fair value* sia stata introdotta nell'IFRS 7 esclusivamente ai fini di informativa e non anche per le valutazioni di bilancio. Queste ultime, quindi, risultano effettuate sulla base di quanto previsto dai contenuti dello IAS 39.

### A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari. Si omette pertanto la compilazione delle Tabelle previste.

### A.3.2 Gerarchia del fair value

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

| Attività/Passività finanziarie misurate a fair value   | 31.12.2010    |            |              | 31.12.2009    |              |              |
|--------------------------------------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                        | L1            | L2         | L3           | L1            | L2           | L3           |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione   | -             | 26         | -            | -             | 334          | -            |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>  | -             | -          | -            | -             | -            | -            |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita     | 80.480        | 181        | 1.398        | 70.387        | -            | 1.068        |
| 4. Derivati di copertura                               | -             | -          | -            | -             | -            | -            |
| <b>Totale</b>                                          | <b>80.480</b> | <b>207</b> | <b>1.398</b> | <b>70.387</b> | <b>334</b>   | <b>1.068</b> |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione  | -             | -          | -            | -             | -            | -            |
| 2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 1.071         | -          | -            | -             | 3.232        | -            |
| 3. Derivati di copertura                               | -             | -          | -            | -             | -            | -            |
| <b>Totale</b>                                          | <b>1.071</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>3.232</b> | <b>-</b>     |

#### Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Le attività finanziarie classificate come livello 2 comprendono i derivati finanziari usati nell'ambito della fair value option e rientranti nella categoria degli interest rate swap; tra le passività sono ricomprese le obbligazioni valutate al fair value. Nel livello 3 sono incluse esclusivamente le azioni detenute in società del movimento del credito cooperativo, principalmente rappresentate da quella in Iccrea Holding. Tali azioni non sono quotate e quindi sono valorizzate al costo.

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

|                                     | ATTIVITA' FINANZIARIE        |                        |                            |              |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------------|--------------|
|                                     | detenute per la negoziazione | valutate al fair value | disponibili per la vendita | di copertura |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>        | -                            | -                      | 1.068                      | -            |
| <b>2. Aumenti</b>                   | -                            | -                      | <b>330</b>                 | -            |
| 2.1 Acquisti                        | -                            | -                      | 330                        | -            |
| 2.2 Profitti imputati a:            | -                            | -                      | -                          | -            |
| 2.2.1. Conto Economico              | -                            | -                      | -                          | -            |
| - di cui plusvalenze                | -                            | -                      | -                          | -            |
| 2.2.2. Patrimonio netto             | X                            | X                      | -                          | -            |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli  | -                            | -                      | -                          | -            |
| 2.4 Altre variazioni in aumento     | -                            | -                      | -                          | -            |
| <b>3. Diminuzioni</b>               | -                            | -                      | -                          | -            |
| 3.1 Vendite                         | -                            | -                      | -                          | -            |
| 3.2 Rimborsi                        | -                            | -                      | -                          | -            |
| 3.3 Perdite imputate a:             | -                            | -                      | -                          | -            |
| 3.3.1. Conto Economico              | -                            | -                      | -                          | -            |
| - di cui minusvalenze               | -                            | -                      | -                          | -            |
| 3.3.2. Patrimonio netto             | X                            | X                      | -                          | -            |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli  | -                            | -                      | -                          | -            |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione | -                            | -                      | -                          | -            |
| <b>4. Rimanenze finali</b>          | -                            | -                      | <b>1.398</b>               | -            |

### **A.3.2.3 Variazioni annue delle passività finanziarie valutate al fair value livello 3**

La presente tabella non viene compilata in quanto la banca non ha emesso passività valutate al fair value livello 3.

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

Non sono state evidenziate differenze significative, alla data di stipula, tra i valori della transazione ed i corrispondenti fair value.

## Parte B

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale

#### Attivo

- Sezione 1. Cassa e disponibilità liquide
- Sezione 2. Attività finanziarie detenute per la negoziazione
- Sezione 3. Attività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 4. Attività finanziarie disponibili per la vendita
- Sezione 5. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza
- Sezione 6. Crediti verso banche
- Sezione 7. Crediti verso clientela
- Sezione 8. Derivati di copertura
- Sezione 9. Adeguamento di valore delle attività oggetto di copertura generica
- Sezione 10. Le partecipazioni
- Sezione 11. Attività materiali
- Sezione 12. Attività immateriali
- Sezione 13. Le attività fiscali e le passività fiscali
- Sezione 14. Attività non correnti e gruppi in via di dismissione e passività associate
- Sezione 15. Altre attività

#### Passivo

- Sezione 1. Debiti verso banche
- Sezione 2. Debiti verso clientela
- Sezione 3. Titoli in circolazione
- Sezione 4. Passività finanziarie di negoziazione
- Sezione 5. Passività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 6. Derivati di copertura
- Sezione 7. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica
- Sezione 8. Passività fiscali
- Sezione 9. Passività associate ad attività in via di dismissione
- Sezione 10. Altre passività
- Sezione 11. Trattamento di fine rapporto del personale
- Sezione 12. Fondo per rischi e oneri
- Sezione 13. Azioni rimborsabili
- Sezione 14. Patrimonio dell'impresa

#### Altre informazioni



---

**Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10**


---

**1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione**

|                                           | <b>Totale<br/>31.12.2010</b> | <b>Totale<br/>31.12.2009</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) Cassa                                  | 4.486                        | 3.467                        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | -                            | -                            |
| <b>Totale</b>                             | <b>4.486</b>                 | <b>3.467</b>                 |

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, e i depositi liberi verso la Banca d'Italia, ad esclusione della riserva obbligatoria in quanto inclusa nella voce 60 dell'attivo "Crediti verso banche".

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

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

| Voci/Valori                           | Totale<br>31.12.2010 |           |           | Totale<br>31.12.2009 |           |           |
|---------------------------------------|----------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------|-----------|
|                                       | livello 1            | livello 2 | livello 3 | livello 1            | livello 2 | livello 3 |
| <b>A. Attività per cassa</b>          |                      |           |           |                      |           |           |
| 1. Titoli di debito                   | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 1.1 Titoli strutturati                | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 1.2 Altri titoli di debito            | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 2. Titoli di capitale                 | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 4. Finanziamenti                      | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 4.1 Pronti contro termine attivi      | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 4.2 Altri                             | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| <b>Totale A</b>                       | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |                      |           |           |                      |           |           |
| 1. Derivati finanziari                | -                    | 26        | -         | -                    | 334       | -         |
| 1.1 di negoziazione                   | -                    | -         | -         | -                    | -         | -         |
| 1.2 connessi con la fair value option | -                    | 26        | -         | -                    | 334       | -         |
| 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>                       | -                    | 26        | -         | -                    | 334       | -         |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | -                    | 26        | -         | -                    | 334       | -         |

Sono classificati nel portafoglio di negoziazione i derivati connessi con gli strumenti per i quali è stata adottata la *fair value option*: essi coprono i rischi derivanti dalle possibili oscillazioni dei tassi di interesse inerenti la raccolta in titoli valutati al *fair value*. Il *fair value* di tali derivati è evidenziato in tabella nella riga "B.1-1.2 - Connessi con la fair value option".



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

| Voci/Valori                   | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b> |                      |                      |
| <b>1. Titoli di debito</b>    | -                    | -                    |
| a) Governi e Banche Centrali  | -                    | -                    |
| b) Altri enti pubblici        | -                    | -                    |
| c) Banche                     | -                    | -                    |
| d) Altri emittenti            | -                    | -                    |
| <b>2. Titoli di capitale</b>  | -                    | -                    |
| a) Banche                     | -                    | -                    |
| b) Altri emittenti:           | -                    | -                    |
| - imprese di assicurazione    | -                    | -                    |
| - società finanziarie         | -                    | -                    |
| - imprese non finanziarie     | -                    | -                    |
| - altri                       | -                    | -                    |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>   | -                    | -                    |
| <b>4. Finanziamenti</b>       | -                    | -                    |
| a) Governi e Banche Centrali  | -                    | -                    |
| b) Altri enti pubblici        | -                    | -                    |
| c) Banche                     | -                    | -                    |
| d) Altri soggetti             | -                    | -                    |
| <b>Totale A</b>               | -                    | -                    |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>  |                      |                      |
| a) Banche                     | 26                   | 334                  |
| - fair value                  | 26                   | 334                  |
| - valore nozionale            | -                    | -                    |
| b) Clientela                  | -                    | -                    |
| - fair value                  | -                    | -                    |
| - valore nozionale            | -                    | -                    |
| <b>Totale B</b>               | <b>26</b>            | <b>334</b>           |
| <b>Totale (A+B)</b>           | <b>26</b>            | <b>334</b>           |

La distribuzione per debitori/emittenti è stata effettuata nel rispetto dei criteri di classificazione per settori e gruppi di attività economica previsti dalla Banca d'Italia.

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

|                                       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | <b>Totale</b> |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| <b>B. Aumenti</b>                     | -                | -                  | <b>260</b>        | -             | <b>260</b>    |
| B1. Acquisti                          | -                | -                  | 255               | -             | 255           |
| B2. Variazioni positive di fair value | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| B3. Altre variazioni                  | -                | -                  | 5                 | -             | 5             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | -                | -                  | <b>260</b>        | -             | <b>260</b>    |
| C1. Vendite                           | -                | -                  | 260               | -             | 260           |
| C2. Rimborsi                          | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C3. Variazioni negative di fair value | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C5. Altre variazioni                  | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | -                | -                  | -                 | -             | -             |

### Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

La Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame pertanto le informazioni richieste nella sezione 3 non sono rappresentate.

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

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, ecc.) classificate nel portafoglio "disponibile per la vendita".

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

| Voci/Valori                | Totale<br>31.12.2010 |            |              | Totale<br>31.12.2009 |          |              |
|----------------------------|----------------------|------------|--------------|----------------------|----------|--------------|
|                            | Livello1             | Livello2   | Livello3     | Livello1             | Livello2 | Livello3     |
| 1. Titoli di debito        | 80.480               | 181        | -            | 70.175               | -        | -            |
| 1.1 Titoli strutturati     | -                    | -          | -            | -                    | -        | -            |
| 1.2 Altri titoli di debito | 80.480               | 181        | -            | 70.175               | -        | -            |
| 2. Titoli di capitale      | -                    | -          | 1.398        | -                    | -        | 1.068        |
| 2.1 Valutati al fair value | -                    | -          | -            | -                    | -        | -            |
| 2.2 Valutati al costo      | -                    | -          | 1.398        | -                    | -        | 1.068        |
| 3. Quote di O.I.C.R.       | -                    | -          | -            | 212                  | -        | -            |
| 4. Finanziamenti           | -                    | -          | -            | -                    | -        | -            |
| <b>Totale</b>              | <b>80.480</b>        | <b>181</b> | <b>1.398</b> | <b>70.387</b>        | <b>-</b> | <b>1.068</b> |

Tra i titoli di capitale di cui al punto 2. sono comprese le partecipazioni detenute nel capitale di società promosse dal movimento del Credito Cooperativo e di società o enti comunque strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca. La parte preponderante di esse è rappresentata dalla partecipazione Iccrea Holding iscritta al costo per 1.147 mila euro. Tale partecipazione non è negoziabile in un mercato attivo, conseguentemente il suo fair value non è determinabile in maniera attendibile. Per il prevedibile futuro la banca non ha intenzione di cedere le suddette attività.

| Società partecipata<br>(caratteristiche nominali dei titoli)                                                            | Valore<br>nominale | Valore<br>di bilancio | % capitale<br>posseduto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| ICCREA HOLDING Spa - Roma<br>( n. 18621 azioni - valore nominale Euro 51,65)                                            | 1.154              | 1.147                 | 0,16%                   |
| Assicra srl<br>( n. 30 azioni - valore nominale Euro 1)                                                                 | 0                  | 11                    | 5,7%                    |
| FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO Abruzzo e Molise SCRL<br>( n. 4251 azioni - valore nominale Euro 25,82) | 220                | 220                   | 9,1%                    |
| Altre partecipazioni residuali                                                                                          | 20                 | 20                    |                         |
| <b>Totale</b>                                                                                                           | <b>1.394</b>       | <b>1.398</b>          |                         |

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

| Voci/Valori                  | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>80.661</b>        | <b>70.175</b>        |
| a) Governi e Banche Centrali | 78.539               | 70.175               |
| b) Altri enti pubblici       | -                    | -                    |
| c) Banche                    | 2.122                | -                    |
| d) Altri emittenti           | -                    | -                    |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>1.398</b>         | <b>1.068</b>         |
| a) Banche                    | -                    | -                    |
| b) Altri emittenti           | 1.398                | 1.068                |
| - imprese di assicurazione   | 11                   | 5                    |
| - società finanziarie        | 1.367                | 1.063                |
| - imprese non finanziarie    | 20                   | -                    |
| - altri                      | -                    | -                    |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | <b>-</b>             | <b>212</b>           |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| a) Governi e Banche Centrali | -                    | -                    |
| b) Altri enti pubblici       | -                    | -                    |
| c) Banche                    | -                    | -                    |
| d) Altri soggetti            | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                | <b>82.059</b>        | <b>71.455</b>        |

La composizione per debitori/emittenti è stata effettuata nel rispetto dei criteri di classificazione per settori e gruppi di attività economica previsti dalla Banca D'Italia.

I titoli di debito evidenziati nel punto 1 a) sono interamente rappresentati da emissioni della Repubblica Italiana.

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

La Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica di fair value.

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

|                                          | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale        |
|------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>             | <b>70.175</b>    | <b>1.068</b>       | <b>212</b>        | -             | <b>71.455</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                        | <b>43.320</b>    | <b>330</b>         | -                 | -             | <b>43.650</b> |
| B1. Acquisti                             | 28.296           | -                  | -                 | -             | 28.296        |
| B2. Variazioni positive di FV            | 42               | -                  | -                 | -             | 42            |
| B3. Riprese di valore                    | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al conto economico            | -                | X                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al patrimonio netto           | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli    | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| B5. Altre variazioni                     | 846              | -                  | -                 | -             | 846           |
| B6. Operazioni di aggregazione aziendale | 14.137           | 330                | -                 | -             | 14.467        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                    | <b>32.834</b>    | -                  | <b>212</b>        | -             | <b>33.046</b> |
| C1. Vendite                              | 9.960            | -                  | 212               | -             | 10.172        |
| C2. Rimborsi                             | 20.857           | -                  | -                 | -             | 20.857        |
| C3. Variazioni negative di FV            | 1.254            | -                  | -                 | -             | 1.254         |
| C4. Svalutazioni da deterioramento       | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al conto economico            | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| - imputate al patrimonio netto           | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli    | -                | -                  | -                 | -             | -             |
| C6. Altre variazioni                     | 763              | -                  | -                 | -             | 763           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>               | <b>80.661</b>    | <b>1.398</b>       | -                 | -             | <b>82.059</b> |

Le variazioni annue delle attività finanziarie disponibili per la vendita comprendono la componente impegnata in operazioni di pronti contro termine. L'importo dei titoli impegnati in operazioni di pct a trova evidenza nella tabella C.2.1 della nota integrativa (Operazioni di cessione).

Alla data di chiusura dell'esercizio non si ravvisa l'esistenza di perdite durevoli di valore dei titoli del comparto.

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

La Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame pertanto le informazioni richieste nella sezione 5 non sono rappresentate.

## Sezione 6 - Crediti verso banche - voce 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio "crediti". Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, come quello per la riserva obbligatoria gestito in maniera indiretta tramite Iccrea Banca.

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori             | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | -                    | -                    |
| 1. Depositi vincolati                   | -                    | -                    |
| 2. Riserva obbligatoria                 | -                    | -                    |
| 3. Pronti contro termine                | -                    | -                    |
| 4. Altri                                | -                    | -                    |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>23.033</b>        | <b>15.482</b>        |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 18.588               | 12.087               |
| 2. Depositi vincolati                   | 4.445                | 3.395                |
| 3. Altri finanziamenti:                 | -                    | -                    |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | -                    | -                    |
| 3.2 Leasing finanziario                 | -                    | -                    |
| 3.3 Altri                               | -                    | -                    |
| 4. Titoli di debito                     | -                    | -                    |
| 4.1 Titoli strutturati                  | -                    | -                    |
| 4.2 Altri titoli di debito              | -                    | -                    |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>23.033</b>        | <b>15.482</b>        |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>23.033</b>        | <b>15.482</b>        |

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili. L'importo prevalente della voce è riferibile alla controparte Iccrea Banca. I depositi vincolati di cui al punto B sono riferiti principalmente alla riserva obbligatoria detenuta presso ICCREA Banca Spa (4.240 mila euro).

### 6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

La Banca non detiene crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

### 6.3 Leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio "crediti".

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | Totale<br>31.12.2010 |               | Totale<br>31.12.2009 |               |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                                               | Bonis                | Deteriorate   | Bonis                | Deteriorate   |
| 1. Conti correnti                                             | 27.049               | 4.822         | 20.860               | 1.923         |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | -                    | -             | -                    | -             |
| 3. Mutui                                                      | 123.952              | 22.052        | 99.935               | 16.134        |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | -                    | -             | -                    | -             |
| 5. Leasing finanziario                                        | -                    | -             | -                    | -             |
| 6. Factoring                                                  | -                    | -             | -                    | -             |
| 7. Altre operazioni                                           | 13.501               | 309           | 19.436               | 389           |
| 8. Titoli di debito                                           | -                    | -             | -                    | -             |
| 8.1 Titoli strutturati                                        | -                    | -             | -                    | -             |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | -                    | -             | -                    | -             |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>164.502</b>       | <b>27.183</b> | <b>140.231</b>       | <b>18.446</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | <b>164.679</b>       | <b>27.183</b> | <b>140.291</b>       | <b>18.446</b> |

I crediti verso clientela sono esposti al netto delle rettifiche di valore per svalutazioni.

L'ammontare e la ripartizione delle rettifiche di valore sono esposti nella parte E della presente Nota Integrativa.

Nella voce altre operazioni sono tra l'altro inclusi i crediti verso uffici postali e Cassa Depositi e Prestiti per un ammontare complessivo di 4.777 mila euro (11.386 nel 2009). La restante parte si riferisce quasi esclusivamente ad operazioni di portafoglio e di anticipo sbf.

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

| Tipologia operazioni/Valori    | Totale<br>31.12.2010 |               | Totale<br>31.12.2009 |               |
|--------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                | Bonis                | Deteriorate   | Bonis                | Deteriorate   |
| <b>1. Titoli di debito:</b>    | -                    | -             | -                    | -             |
| a) Governi                     | -                    | -             | -                    | -             |
| b) Altri Enti pubblici         | -                    | -             | -                    | -             |
| c) Altri emittenti             | -                    | -             | -                    | -             |
| - imprese non finanziarie      | -                    | -             | -                    | -             |
| - imprese finanziarie          | -                    | -             | -                    | -             |
| - assicurazioni                | -                    | -             | -                    | -             |
| - altri                        | -                    | -             | -                    | -             |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>164.502</b>       | <b>27.183</b> | <b>164.358</b>       | <b>27.167</b> |
| a) Governi                     | -                    | -             | -                    | -             |
| b) Altri Enti pubblici         | 2.290                | 16            | 2.146                | -             |
| c) Altri emittenti             | 162.212              | 27.167        | 162.212              | 27.167        |
| - imprese non finanziarie      | 82.627               | 19.235        | 66.645               | 13.906        |
| - imprese finanziarie          | 5.263                | 76            | 11.456               | -             |
| - assicurazioni                | -                    | -             | -                    | -             |
| - altri                        | 74.322               | 7.856         | 59.984               | 4.540         |
| <b>Totale</b>                  | <b>164.502</b>       | <b>27.183</b> | <b>164.358</b>       | <b>27.167</b> |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

## 7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

La Banca non detiene crediti verso la clientela oggetto di copertura specifica

## 7.4 Leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

## Sezione 8 - Derivati di copertura - voce 80

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nella Sezione 2 dell'Attivo e/o nella Sezione 5 del Passivo, in quanto si è usufruito della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. "fair value option" di cui allo IAS 39.

Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

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

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività oggetto di copertura generica pertanto l'intera sezione A9 non viene rappresentata



## Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto e sottoposte ad influenza notevole pertanto la presente sezione non viene compilata.

## Sezione 11 - Attività materiali - voce 110

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali ad uso funzionale) disciplinate dallo IAS 16 e gli investimenti immobiliari (terreni e fabbricati) disciplinati dallo IAS 40.

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

| Attività/Valori                                     | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |                      |                      |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             | <b>8.060</b>         | <b>4.623</b>         |
| a) terreni                                          | 825                  | 665                  |
| b) fabbricati                                       | 5.019                | 2.056                |
| c) mobili                                           | 977                  | 869                  |
| d) impianti elettronici                             | 232                  | 165                  |
| e) altre                                            | 1.007                | 868                  |
| <b>1.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       | -                    | -                    |
| a) terreni                                          | -                    | -                    |
| b) fabbricati                                       | -                    | -                    |
| c) mobili                                           | -                    | -                    |
| d) impianti elettronici                             | -                    | -                    |
| e) altre                                            | -                    | -                    |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>8.060</b>         | <b>4.623</b>         |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |                      |                      |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             | <b>174</b>           | <b>112</b>           |
| a) terreni                                          | 35                   | 19                   |
| b) fabbricati                                       | 139                  | 93                   |
| <b>2.2 acquisite in locazione finanziaria</b>       | -                    | -                    |
| a) terreni                                          | -                    | -                    |
| b) fabbricati                                       | -                    | -                    |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>174</b>           | <b>112</b>           |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>8.234</b>         | <b>4.735</b>         |

La valutazione al costo presunto (*deemed cost*) è stata utilizzata per l'immobile adibito a sede, per quello della filiale di Castiglione e per quello della filiale di San Martino in Pensilis (ex sede legale della BCC del Molise).

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

La Banca non detiene attività materiali valutate al fair value.

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

|                                                                | Terreni    | Fabbricati   | Mobili       | Impianti elettronici | Altre        | Totale        |
|----------------------------------------------------------------|------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             | <b>665</b> | <b>2.517</b> | <b>1.580</b> | <b>546</b>           | <b>2.908</b> | <b>8.216</b>  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           | -          | 461          | 711          | 381                  | 2.040        | 3.593         |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                            | <b>665</b> | <b>2.056</b> | <b>869</b>   | <b>165</b>           | <b>868</b>   | <b>4.623</b>  |
| <b>B. Aumenti:</b>                                             | <b>161</b> | <b>3.051</b> | <b>157</b>   | <b>171</b>           | <b>357</b>   | <b>3.418</b>  |
| B.1 Acquisti                                                   | -          | 665          | 79           | 95                   | 90           | 449           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| B.3 Riprese di valore                                          | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a               | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| a) patrimonio netto                                            | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| b) conto economico                                             | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| B.5 Differenze positive di cambio                              | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| B.7 Altre variazioni                                           | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| B.8 Operazioni di aggregazione aziendale                       | 161        | 2.386        | 78           | 76                   | 267          | 2.968         |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                         | <b>-</b>   | <b>86</b>    | <b>86</b>    | <b>104</b>           | <b>184</b>   | <b>460</b>    |
| C.1 Vendite                                                    | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| C.2 Ammortamenti                                               | -          | 86           | 86           | 104                  | 184          | 460           |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a          | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| a) patrimonio netto                                            | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| b) conto economico                                             | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a               | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| a) patrimonio netto                                            | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| b) conto economico                                             | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| C.5 Differenze negative di cambio                              | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| C.6 Trasferimenti a:                                           | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| b) attività in via di dismissione                              | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| C.7 Altre variazioni                                           | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               | <b>826</b> | <b>5.021</b> | <b>940</b>   | <b>232</b>           | <b>1.041</b> | <b>8.060</b>  |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           | -          | 1.233        | 1.420        | 980                  | 2.662        | 6.295         |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                              | <b>826</b> | <b>6.254</b> | <b>2.360</b> | <b>1.212</b>         | <b>3.703</b> | <b>13.875</b> |
| E. Valutazione al costo                                        | -          | -            | -            | -                    | -            | -             |

Ai rigli A.1 e D.1 - Riduzioni di valori totali nette - è riportato il totale del fondo ammortamento. Nell'esercizio corrente le immobilizzazioni materiali non hanno subito perdite durevoli di valore.

La sottovoce E - Valutazioni al costo - non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al *fair value*, non in possesso della Banca.

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

|                                                   | <b>Totale</b> |            |
|---------------------------------------------------|---------------|------------|
|                                                   | Terreni       | Fabbricati |
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                | <b>19</b>     | <b>96</b>  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette              | -             | 4          |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>               | <b>19</b>     | <b>92</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                 | <b>16</b>     | <b>47</b>  |
| B.1 Acquisti                                      | 7             | -          |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate             | -             | -          |
| B.3 Variazioni positive di fair value             | -             | -          |
| B.4 Riprese di valore                             | -             | -          |
| B.5 Differenze di cambio positive                 | -             | -          |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale   | -             | -          |
| B.7 Altre variazioni                              | -             | -          |
| B.8 Operazioni di aggregazione aziendale          | 9             | 47         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                             | -             | -          |
| C.1 Vendite                                       | -             | -          |
| C.2 Ammortamenti                                  | -             | -          |
| C.3 Variazioni negative di fair value             | -             | -          |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento        | -             | -          |
| C.5 Differenze di cambio negative                 | -             | -          |
| C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività | -             | -          |
| a) immobili ad uso funzionale                     | -             | -          |
| b) attività non correnti in via di dismissione    | -             | -          |
| C.7 Altre variazioni                              | -             | -          |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                  | <b>35</b>     | <b>139</b> |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette              | -             | 4          |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                 | <b>35</b>     | <b>143</b> |
| <b>E. Valutazione al fair value</b>               | -             | -          |

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate al costo.

### 11.5 Impegni per acquisto di attività materiali

La Banca, ha ottenuto l'aggiudicazione in un'asta pubblica di un immobile della provincia di Chieti. Nel corso dei primi mesi del 2010 saranno espletate le formalità per il trasferimento definitivo della proprietà dello stesso alla Banca. L'importo dell'operazione è di 478 mila euro e, come previsto nelle politiche contabili, è compreso nella voce delle immobilizzazioni materiali.

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

Nella presente voce figurano le attività immateriali di cui allo IAS 38.

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

| Attività/Valori                               | Totale<br>31.12.2010 |                      | Totale<br>31.12.2009 |                      |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                               | Durata<br>definita   | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita   | Durata<br>indefinita |
| A.1 Avviamento                                | X                    | -                    | X                    | -                    |
| A.2 Altre attività immateriali                | 56                   | -                    | 63                   | -                    |
| A.2.1 Attività valutate al costo:             | 56                   | -                    | 63                   | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Altre attività                             | 56                   | -                    | 63                   | -                    |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Altre attività                             | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                                 | <b>56</b>            | <b>-</b>             | <b>63</b>            | <b>-</b>             |

Le altre attività immateriali a durata limitata, sono costituite prevalentemente da software aziendale e sono state ammortizzate, pro rata temporis, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 3 anni. Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

|                                                                    | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente |       | Altre attività immateriali: altre |       | Totale     |
|--------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------|-------|-----------------------------------|-------|------------|
|                                                                    |            | DEF                                               | INDEF | DEF                               | INDEF |            |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       | -          | -                                                 | -     | <b>182</b>                        | -     | <b>182</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               | -          | -                                                 | -     | 119                               | -     | 119        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                | -          | -                                                 | -     | <b>63</b>                         | -     | <b>63</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                                  | -          | -                                                 | -     | <b>28</b>                         | -     | <b>28</b>  |
| B.1 Acquisti                                                       | -          | -                                                 | -     | 27                                | -     | 27         |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                     | X          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| B.3 Riprese di valore                                              | X          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| B.4 Variazioni positive di fair value                              | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| - a patrimonio netto                                               | X          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| - a conto economico                                                | X          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| B.5 Differenze di cambio positive                                  | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| B.6 Altre variazioni                                               | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| B.7 Operazioni di aggregazione aziendale                           | -          | -                                                 | -     | 1                                 | -     | -          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                              | -          | -                                                 | -     | <b>35</b>                         | -     | <b>35</b>  |
| C.1 Vendite                                                        | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| C.2 Rettifiche di valore                                           | -          | -                                                 | -     | 35                                | -     | 35         |
| - Ammortamenti                                                     | X          | -                                                 | -     | 35                                | -     | 35         |
| - Svalutazioni                                                     | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| + patrimonio netto                                                 | X          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| + conto economico                                                  | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| C.3 Variazioni negative di fair value                              | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| - a patrimonio netto                                               | X          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| - a conto economico                                                | X          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| C.5 Differenze di cambio negative                                  | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| C.6 Altre variazioni                                               | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                   | -          | -                                                 | -     | <b>56</b>                         | -     | <b>56</b>  |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              | -          | -                                                 | -     | 92                                | -     | 92         |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                   | -          | -                                                 | -     | <b>148</b>                        | -     | <b>148</b> |
| F. Valutazione al costo                                            | -          | -                                                 | -     | -                                 | -     | -          |

### Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo.

## 12.3 Altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124 si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- non sono presenti attività immateriali rivalutate;
- non sono presenti attività immateriali acquisite tramite concessione governativa.

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

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti e anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate, rispettivamente, nella voce 130 dell'attivo e 80 del passivo.

#### **13.1 Attività per imposte anticipate: composizione**

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

##### ***In contropartita del conto economico***

|                                                                                             | <b>IRES</b>  | <b>IRAP</b> | <b>TOTALE</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|---------------|
| Rettifiche di valore per crediti per cassa verso la clientela                               | 2.843        | -           | 2.843         |
| Spese di rappresentanza                                                                     | 2            |             | 2             |
| Rettifiche di valore di passività finanziarie (prestiti obbligazionari coperti da derivati) | 12           | 2           | 14            |
| Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri                                                     | 83           | -           | 83            |
| Attività materiali                                                                          | 29           | 3           | 32            |
| Oneri del personale dipendente                                                              | 94           | -           | 94            |
| Perdite fiscali                                                                             | 155          | -           | 155           |
| Altre voci                                                                                  | 3            |             | 3             |
| <b>TOTALE</b>                                                                               | <b>3.220</b> | <b>6</b>    | <b>3.225</b>  |

Tra le attività per imposte anticipate, segnaliamo alla riga rettifiche di valore su crediti, la fiscalità attiva per rettifiche di valore su crediti non dedotte nei precedenti esercizi in quanto risultanti superiori al limite previsto dall' art. 106 del TUIR. Tali rettifiche risulteranno deducibili nei prossimi esercizi secondo il meccanismo della rateizzazione a quote costanti in diciottesimi. Tra le imposte anticipate relative ad oneri verso il personale dipendente sono incluse le imposte a fronte del fondo per il premio di anzianità e l'accantonamento per le spese relative agli organi della procedura di Amministrazione Straordinaria della BCC del Molise che dovranno essere liquidate nel corso del 2011.

##### ***In contropartita del patrimonio netto***

|                                                                 | <b>IRES</b> | <b>IRAP</b> | <b>TOTALE</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| minusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita | 320         | 56          | 376           |
| altre voci                                                      | -           | -           | -             |
| <b>TOTALE</b>                                                   | <b>320</b>  | <b>56</b>   | <b>376</b>    |

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

#### ***In contropartita del conto economico***

|                                             | <b>IRES</b> | <b>IRAP</b> | <b>TOTALE</b> |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| Minori oneri del personale per TFR          | -           | -           | -             |
| Obbligazioni in regime di fair value option | 14          | 3           | 17            |
| Storno fondo ammortamento terreni           | 47          | 8           | 55            |
| Attività materiali                          | 10          | 1           | 11            |
| <b>TOTALE</b>                               | <b>72</b>   | <b>11</b>   | <b>83</b>     |

#### ***In contropartita del patrimonio netto***

|                                                                | <b>IRES</b> | <b>IRAP</b> | <b>TOTALE</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| Plusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita | 10          | 2           | 12            |
| Rivalutazione immobili (IFRS 1)                                | 79          | 14          | 93            |
| <b>TOTALE</b>                                                  | <b>89</b>   | <b>16</b>   | <b>105</b>    |

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

|                                                    | 31.12.2010   | 31.12.2009 |
|----------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>686</b>   | <b>754</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>2.768</b> | <b>5</b>   |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 28           | 5          |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -            | -          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -            | -          |
| c) riprese di valore                               | -            | -          |
| d) altre                                           | 28           | 5          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -            | -          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -            | -          |
| 2.4 Operazioni di aggregazione aziendale           | 2.740        | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>228</b>   | <b>73</b>  |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 228          | 73         |
| a) rigiri                                          | 228          | 73         |
| 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>                           | <b>3.225</b> | <b>686</b> |

Lo sbilancio delle imposte anticipate rilevate/annullate nell'esercizio è stato iscritto a carico del conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

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

|                                                    | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>120</b> | <b>142</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>5</b>   | <b>5</b>   |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 0          | 5          |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -          | -          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| c) altre                                           | 0          | 5          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -          | -          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -          | -          |
| 2.4 Operazioni di aggregazione aziendale           | 5          | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>41</b>  | <b>27</b>  |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 41         | 27         |
| a) rigiri                                          | 41         | 27         |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| c) altre                                           | -          | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>83</b>  | <b>120</b> |

Lo sbilancio delle imposte anticipate rilevate/annullate nell'esercizio è stato iscritto a carico del conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".



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

|                                                    | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | -          | <b>82</b>  |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>381</b> | -          |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 348        | -          |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -          | -          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| c) altre                                           | 348        | -          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -          | -          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -          | -          |
| 2.4 Operazioni di aggregazione aziendale           | 33         | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>5</b>   | <b>82</b>  |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | -          | 82         |
| a) rigiri                                          | -          | 82         |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità   | -          | -          |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | 5          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>376</b> | -          |

Gli importi si riferiscono esclusivamente alla riserva relativa ai titoli disponibili per la vendita.

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

|                                                    | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>141</b> | <b>103</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>40</b>  | <b>48</b>  |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | -          | 48         |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -          | -          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| c) altre                                           | -          | 48         |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -          | 0          |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -          | -          |
| 2.4 Operazioni di aggregazione aziendale           | 40         | -          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>76</b>  | <b>10</b>  |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 70         | 10         |
| a) rigiri                                          | 70         | 10         |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -          | -          |
| c) altre                                           | -          | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | 5          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>105</b> | <b>141</b> |

Non si è dato luogo alla rilevazione di passività per imposte differite sulla riserve di utili costituite con accantonamenti non soggetti ad imposte sul reddito ai sensi dell'art. 12 della L. 904/77.

Tenuto conto della indisponibilità delle riserve prevista dalla normativa di settore e dallo Statuto sociale, la Banca non ha assunto né ritiene di assumere comportamenti idonei ad integrare i presupposti per la loro distribuzione e, di conseguenza, per la rilevazione delle relative passività per imposte differite.

### 13.7 Altre informazioni

#### Composizione della fiscalità corrente

|                                                                | IRES       | IRAP       | TOTALE     |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Passività fiscali correnti in contropartita del ce (-)         | -          | -          | -          |
| Passività fiscali correnti in contropartita del patr.netto (-) | -          | -          | -          |
| Acconti versati (+)                                            | 208        | 221        | 429        |
| Altri crediti di imposta (+)                                   | -          | -          | -          |
| Ritenute d'acconto subite (+)                                  | 19         | -          | 19         |
| Altre passività per imposte non di competenza                  | -          | -          | -          |
| <b>Saldo a debito della voce 80 a) del passivo</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Saldo a credito</b>                                         | <b>227</b> | <b>221</b> | <b>448</b> |
| Altri crediti per imposte                                      | -          | -          | -          |
| <b>Saldo dei crediti per altre imposte</b>                     | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b>           | <b>227</b> | <b>221</b> | <b>448</b> |

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

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

|                                 | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Singole attività</b>      |                      |                      |
| A.1 Attività finanziarie        | -                    | -                    |
| A.2 Partecipazioni              | -                    | -                    |
| A.3 Attività materiali          | 75                   | 75                   |
| A.4 Attività immateriali        | -                    | -                    |
| A.5 Altre attività non correnti | -                    | -                    |
| <b>Totale A</b>                 | <b>75</b>            | <b>75</b>            |

##### 14.2 Altre informazioni

In base a quanto previsto dall'IFRS 5 par. 41 si precisa quanto segue:

- nella voce A.2 si rileva il valore di un immobile acquisito nell'ambito dell'attività di gestione dei crediti in contenzioso;
- per tale immobile è già stato stipulato un contratto preliminare di vendita. Il ritardo nella vendita è stato causato da circostanze indipendenti dalla volontà e dal controllo della banca.

##### 14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

La Banca non detiene partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole.

## Sezione 15 - Altre attività - voce 150

### 15.1 Altre attività: composizione

|                                                                                      | 31.12.2010    | 31.12.2009   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Crediti tributari verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette | 737           | 740          |
| Partite in corso di lavorazione (pensioni INPS e utenze varie)                       | 2.770         | 1.620        |
| Rettifiche per partite illiquide di portafoglio                                      |               | -            |
| Anticipi e crediti verso fornitori                                                   | 216           | 33           |
| Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili                     | 155           | 178          |
| Ratei e risconti attivi non capitalizzati                                            | 8             | 27           |
| Investimento aziendale del TFR                                                       | 1.551         | 1.551        |
| Acconti aste giudiziarie                                                             | 21            | 21           |
| Altre partite attive                                                                 | 7.979         | 770          |
| <b>Totale</b>                                                                        | <b>13.437</b> | <b>4.941</b> |

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale. Le differenze, derivanti dalle differenze fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di riclassificazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio, sono evidenziate nella tabella "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio".

Tra le altre partite attive, dove si evidenzia una notevole variazione dell'importo rispetto all'esercizio precedente è stato incluso:

- il credito verso un ente finanziario al quale sono state cedute le sofferenze ereditate dalla fusione per incorporazione con la BCC del Molise;
- il credito verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo per la copertura della perdita da cessione delle sofferenze.

I pagamenti da parte del cessionario e da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo sono stati effettuati nel corso del mese di febbraio del 2011.

# Passivo

## Sezione 1 - Debiti verso banche - voce 10

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                           | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | -                    | -                    |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                                         | <b>2.134</b>         | <b>102</b>           |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 634                  | 102                  |
| 2.2 Depositi vincolati                                                | -                    | -                    |
| 2.3 Finanziamenti                                                     | 1.500                | -                    |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   | -                    | -                    |
| 2.3.2 Altri                                                           | 1.500                | -                    |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                    | -                    |
| 2.5 Altri debiti                                                      | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>2.134</b>         | <b>102</b>           |
| <b>Fair value</b>                                                     | <b>2.134</b>         | <b>102</b>           |

### 1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

| Tipologia operazioni/Valori             | 31.12.2010   | 31.12.2009 |
|-----------------------------------------|--------------|------------|
| - Banca Molisana di Credito Cooperativo | 500          | -          |
| - BCC della Valle del Trigno            | 1.000        | -          |
| <b>Totale</b>                           | <b>1.500</b> | <b>-</b>   |

### 1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati nei confronti di banche.

### 1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, non vi sono debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

### 1.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere operazioni della specie.

## Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento.

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                          | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 179.821              | 144.571              |
| 2. Depositi vincolati                                                | 4.080                | -                    |
| 3. Finanziamenti                                                     | 10.844               | 10.844               |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 10.844               | 9.241                |
| 3.2 Altri                                                            | -                    | -                    |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                    | -                    |
| 5. Altri debiti                                                      | 570                  | 31                   |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>195.315</b>       | <b>155.446</b>       |
| <b>Fair value</b>                                                    | <b>195.315</b>       | <b>155.446</b>       |

La sottovoce "passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio" rappresenta il debito connesso con le operazioni di cessione delle attività finanziarie che non rispettano i requisiti posti dallo IAS 39 per la loro integrale cancellazione dal bilancio.

Le operazioni "pronti contro termine" passive riguardano esclusivamente le operazioni con obbligo di rivendita a termine, da parte del cessionario, delle attività oggetto della transazione, non avendo la Banca posto in essere operazioni che prevedono la facoltà per il cessionario di rivendita a termine.

### 2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

La clientela non detiene debiti subordinati.

### 2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

La Banca non ha in essere debiti strutturati.

### 2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica

La Banca non ha in essere debiti oggetto di copertura specifica.

### 2.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere debiti per leasing finanziario.

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

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori | Totale<br>31.12.2010   |              |               |              | Totale<br>31.12.2009   |              |               |              |
|-------------------------|------------------------|--------------|---------------|--------------|------------------------|--------------|---------------|--------------|
|                         | Valore<br>bilanci<br>o | Fair value   |               |              | Valore<br>bilanci<br>o | Fair value   |               |              |
|                         |                        | Livello<br>1 | Livello<br>2  | Livello<br>3 |                        | Livello<br>1 | Livello<br>2  | Livello<br>3 |
| <b>A. Titoli</b>        |                        |              |               |              |                        |              |               |              |
| 1. obbligazioni         | 68.172                 | -            | 68.423        | -            | 44.219                 | -            | 45.454        | -            |
| 1.1 strutturate         | -                      | -            | -             | -            | -                      | -            | -             | -            |
| 1.2 altre               | 68.172                 | -            | 68.423        | -            | 44.219                 | -            | 45.454        | -            |
| 2. altri titoli         | 22.908                 | -            | 22.908        | -            | 27.100                 | -            | 27.100        | -            |
| 2.1 strutturati         | -                      | -            | -             | -            | -                      | -            | -             | -            |
| 2.2 altri               | 22.908                 | -            | 22.908        | -            | 27.100                 | -            | 27.100        | -            |
| <b>Totale</b>           | <b>91.080</b>          | <b>-</b>     | <b>91.331</b> | <b>-</b>     | <b>71.319</b>          | <b>-</b>     | <b>72.554</b> | <b>-</b>     |

La sottovoce B.2.2 "Titoli non quotati - altri titoli - altri", comprende esclusivamente certificati di deposito. Il *fair value* indicato al punto B 2.2 si riferisce esclusivamente a certificati di deposito con vita residua inferiore ad un anno. Pertanto si assume come ragionevole approssimazione del *fair value* il valore di bilancio dei titoli stessi.

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

La Banca non ha emesso titoli subordinati.

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

La Banca non ha titoli oggetto di copertura specifica.

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

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione, pertanto la presente sezione non viene compilata.

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

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") dallo IAS 39.

E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

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

| Tipologia operazione / Valori    | Totale<br>31.12.2010 |    |              |    |              | Totale<br>31.12.2009 |    |              |    |              |
|----------------------------------|----------------------|----|--------------|----|--------------|----------------------|----|--------------|----|--------------|
|                                  | VN                   | FV |              |    | FV *         | VN                   | FV |              |    | FV *         |
|                                  |                      | L1 | L2           | L3 |              |                      | L1 | L2           | L3 |              |
| <b>1. Debiti verso banche</b>    | -                    | -  | -            | -  | -            | -                    | -  | -            | -  | -            |
| 1.1 Strutturati                  | -                    | -  | -            | -  | X            | -                    | -  | -            | -  | X            |
| 1.2 Altri                        | -                    | -  | -            | -  | X            | -                    | -  | -            | -  | X            |
| <b>2. Debiti verso clientela</b> | -                    | -  | -            | -  | -            | -                    | -  | -            | -  | -            |
| 2.1 Strutturati                  | -                    | -  | -            | -  | X            | -                    | -  | -            | -  | X            |
| 2.2 Altri                        | -                    | -  | -            | -  | X            | -                    | -  | -            | -  | X            |
| <b>3. Titoli di debito</b>       | 1.050                | -  | 1.071        | -  | 1.071        | 2.800                | -  | 3.232        | -  | 3.232        |
| 3.1 Strutturati                  | -                    | -  | -            | -  | X            | -                    | -  | -            | -  | X            |
| 3.2 Altri                        | 1.050                | -  | 1.071        | -  | X            | 2.800                | -  | 3.232        | -  | X            |
| <b>Totale</b>                    | <b>1.050</b>         | -  | <b>1.071</b> | -  | <b>1.071</b> | <b>2.800</b>         | -  | <b>3.232</b> | -  | <b>3.232</b> |

Nella sottovoce 3. "Titoli di debito" figurano i prestiti obbligazionari di propria emissione correlati a contratti derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse, valutati in base alla c.d. "fair value option" di cui allo IAS 39 § 9. L'esercizio della fair value option ha riguardato i prestiti obbligazionari a tasso fisso emessi dalla Banca oggetto di copertura mediante strumenti derivati. Ciò al fine di evitare asimmetrie contabili che altrimenti si sarebbero verificate per effetto di una rappresentazione eterogenea delle passività coperte e dei relativi contratti derivati di copertura (copertura naturale), per i quali l'applicazione della disciplina dell'hedge accounting risulta complessa e difficoltosa.

### 5.2 Dettaglio della voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate

Non vi sono passività finanziarie valutate al fair value rappresentate da titoli subordinati.

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

|                                       | Debiti verso banche | Debiti verso clientela | Titoli in circolazione | Totale       |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | -                   | -                      | <b>3.232</b>           | <b>3.232</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     | -                   | -                      | <b>70</b>              | <b>70</b>    |
| B1. Emissioni                         | -                   | -                      | -                      | -            |
| B2. Vendite                           | -                   | -                      | -                      | -            |
| B3. Variazioni positive di fair value | -                   | -                      | -                      | -            |
| B4. Altre variazioni                  | -                   | -                      | 70                     | 70           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | -                   | -                      | <b>2.231</b>           | <b>2.231</b> |
| C1. Acquisti                          | -                   | -                      | -                      | -            |
| C2. Rimborsi                          | -                   | -                      | 2.164                  | 2.164        |
| C3. Variazioni negative di fair value | -                   | -                      | 34                     | 34           |
| C4. Altre variazioni                  | -                   | -                      | 33                     | 33           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | -                   | -                      | <b>1.071</b>           | <b>1.071</b> |

## Sezione 6 - Derivati di copertura - voce 60

La Banca ha posto in essere operazioni in derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nella precedente Sezione 5 del passivo e nella sezione 2 dell'attivo, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. "fair value option" di cui allo IAS39. Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

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

La Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica (macrohedging) dal rischio di tasso di interesse.

## Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

## Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 14 dell'Attivo.

## Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

### 10.1 Altre passività: composizione

|                                                                                  | 31.12.2010   | 31.12.2009   |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Debiti verso l'erario e verso altri enti impositori per conto proprio e di terzi | 232          | 177          |
| Partite in corso di lavorazione (pensioni INPS, utenze varie, bonifici. ecc.)    | 1.830        | 1.180        |
| Rettifiche per partite illiquide di portafoglio                                  | 2.568        | 1.078        |
| Debiti verso fornitori                                                           | 84           | 83           |
| Fatture da ricevere                                                              | 496          | 199          |
| Somme a disposizione della clientela o di terzi                                  | 320          | 200          |
| Acconti infruttiferi versati dalla clientela a fronte di crediti a scadere       | 12           | 10           |
| Debiti per spese per personale dipendente (erario, inps, enti prev.)             | 512          | 421          |
| Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria                        | 9            | 6            |
| Titoli di terzi da regolare                                                      | 69           | 43           |
| Altre partite passive                                                            | 1.257        | 742          |
| <b>Totale</b>                                                                    | <b>7.391</b> | <b>4.137</b> |

Tra i debiti per spese del personale è ricondotto anche il controvalore delle ferie non godute alla data di bilancio rilevato ai sensi del principio contabile IAS 14.



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

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dallo Ias 19.

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

|                                          | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>             | <b>1.745</b>         | <b>1.748</b>         |
| <b>B. Aumenti</b>                        | <b>391</b>           | <b>13</b>            |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio        | 107                  | 13                   |
| B.2 Altre variazioni                     | -                    | -                    |
| B.3 Operazioni di aggregazione aziendale | 284                  | -                    |
| <b>C. Diminuzioni</b>                    | <b>118</b>           | <b>16</b>            |
| C.1 Liquidazioni effettuate              | 92                   | -                    |
| C.2 Altre variazioni                     | 26                   | 16                   |
| <b>D. Rimanenze finali</b>               | <b>2.018</b>         | <b>1.745</b>         |
| <b>Totale</b>                            | <b>2.018</b>         | <b>1.745</b>         |

Alla data di bilancio, la Banca si è avvalsa della facoltà di rilevare a Conto Economico gli Utili o le Perdite Attuariali che si sono manifestati nell'esercizio, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

### 11.2 Altre informazioni

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di Tesoreria Inps, ammonta a 2.072 mila euro e risulta essere stato movimentato nell'esercizio come di seguito:

|                           | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Fondo iniziale            | 1.933                | 1.794                |
| Variazioni in aumento     | 144                  | 144                  |
| Variazioni in diminuzione | 5                    | 5                    |
| <b>Fondo finale</b>       | <b>2.072</b>         | <b>1.933</b>         |

Il Fondo trattamento di fine rapporto copre l'ammontare dei diritti maturati dal personale dipendente alla data di riferimento del bilancio in conformità alla legislazione vigente e ai contratti collettivi di lavoro e integrativi.

Le ipotesi attuariali utilizzate da un attuario indipendente per la determinazione della passività alla data di riferimento del bilancio sono di seguito esposte:

|                                         | 31/12/2010 |
|-----------------------------------------|------------|
| Tasso annuo di attualizzazione          | 4,70%      |
| Tasso annuo di inflazione               | 2,00%      |
| Tasso annuo di incremento TFR           | 3,00%      |
| incremento annuo retribuzioni impiegati | 0,50%      |
| incremento annuo retribuzioni quadri    | 0,50%      |
| incremento annuo retribuzioni dirigenti | 1,50%      |

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

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli "Altri benefici a lungo termine", riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19, e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse, per quanto previsto dallo IAS37.

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori                        | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali   | -                    | -                    |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 653                  | 60                   |
| 2.1 controversie legali            | 310                  | -                    |
| 2.2 oneri per il personale         | 342                  | 59                   |
| 2.3 altri                          | 1                    | 1                    |
| <b>Totale</b>                      | <b>653</b>           | <b>60</b>            |

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

|                                                       | Fondi di<br>quiescenza | Altri fondi | Totale     |
|-------------------------------------------------------|------------------------|-------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | -                      | <b>60</b>   | <b>60</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                      | <b>612</b>  | <b>612</b> |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | -                      | 115         | 115        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                      | -           | -          |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                      | -           | -          |
| B.4 Altre variazioni                                  | -                      | -           | -          |
| B.5 Operazioni di aggregazione aziendale              | -                      | 497         | 497        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -                      | <b>18</b>   | <b>18</b>  |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | -                      | 18          | 18         |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                      | -           | -          |
| C.3 Altre variazioni                                  | -                      | -           | -          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | -                      | <b>653</b>  | <b>653</b> |

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio. La sottovoce B.2 - Variazioni dovute al passare del tempo - accoglie i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti ai ratei maturati, calcolati sulla base dei tassi di sconto utilizzati nell'esercizio precedente per l'attualizzazione dei fondi.

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati per il pagamento dei premi di anzianità.

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

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

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita interamente da oneri del personale.

Tra gli oneri del personale sono ricompresi:

- premi di anzianità/fedeltà (pari all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio) determinati con il metodo della proiezione unitaria del credito come evidenziato nel paragrafo altre informazioni delle "Politiche contabili" (188 mila euro); per le ipotesi attuariali si fa riferimento a quanto già indicato per il TFR nel paragrafo 11.2 della sezione 11 del passivo;

- accantonamento effettuato dalla BCC del Molise a fronte delle spese da liquidare per la procedura di Amministrazione Straordinaria per euro 154 mila euro.

#### **12.4.1 Passività potenziali**

Le passività potenziali, sono relative a contenziosi di importo singolo irrilevante o a contenziosi per i quali non è probabile l'esborso.

---

### **Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140**

---

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili, pertanto la presente sezione non viene compilata.

---

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

---

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

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie pari al capitale sociale sottoscritto pari a 2.725 mila euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate. Non vi sono azioni proprie riacquistate. Il capitale della Banca è costituito da azioni del valore nominale di 5,16 euro.

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

| Voci/Tipologie                                        | Ordinarie      | Altre    |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | 10.139         | -        |
| - interamente liberate                                | 10.139         | -        |
| - non interamente liberate                            | -              | -        |
| A.1 Azioni proprie (-)                                | -              | -        |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>10.139</b>  | <b>-</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | 518.150        | -        |
| B.1 Nuove emissioni                                   | 104            | -        |
| - a pagamento:                                        | 104            | -        |
| - operazioni di aggregazioni di imprese               | -              | -        |
| - conversione di obbligazioni                         | -              | -        |
| - esercizio di warrant                                | -              | -        |
| - altre                                               | 104            | -        |
| - a titolo gratuito:                                  | -              | -        |
| - a favore dei dipendenti                             | -              | -        |
| - a favore degli amministratori                       | -              | -        |
| - altre                                               | -              | -        |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         | -              | -        |
| B.3 Altre variazioni                                  | -              | -        |
| B.4 Operazioni di aggregazione aziendale              | 518.046        | -        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | 251            | -        |
| C.1 Annullamento                                      | 251            | -        |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | -              | -        |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | -              | -        |
| C.4 Altre variazioni                                  | -              | -        |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>528.038</b> | <b>-</b> |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | -              | -        |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | 528.038        | -        |
| - interamente liberate                                | -              | -        |
| - non interamente liberate                            | -              | -        |

#### 14.3 Capitale: altre informazioni

##### Variazioni della compagine sociale

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Numero soci al 31.12.2009                  | 2.781        |
| Numero soci: ingressi                      | 89           |
| Ingressi per oper. di aggregazione aziend. | 1.656        |
| Numero soci: uscite                        | 41           |
| <b>Numero soci al 31.12.2010</b>           | <b>4.485</b> |

Il capitale della Banca è costituito da azioni del valore nominale di 5,16 euro. La banca non detiene azioni proprie. Le informazioni richieste dal par. 79 lett. A-v e A-vii dello IAS 1 non vengono riportate in quanto non sussistono le circostanze che ne giustificano al significatività.

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

|                                | <b>Totale<br/>31.12.2010</b> | <b>Totale<br/>31.12.2009</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Riserva Legale                 | 25.982                       | 25.267                       |
| Riserva prima applicazione ias | (1.448)                      | (1.160)                      |
| <b>Totale</b>                  | <b>24.534</b>                | <b>24.107</b>                |

| Descrizione                                                                    | Importo       | Possibilità di utilizzazione                                          | Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                                |               |                                                                       | per copertura perdite                           | per altre ragioni                  |
|                                                                                |               |                                                                       | importo                                         |                                    |
| <b>Capitale sociale:</b>                                                       | 2.725         | per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni | 0                                               | 0                                  |
| <b>Riserve di capitale:</b>                                                    |               |                                                                       |                                                 |                                    |
| <i>Riserva da sovrapprezzo azioni</i>                                          | 413           | per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato*        | 0                                               | 0                                  |
| <b>Altre riserve:</b>                                                          |               |                                                                       |                                                 |                                    |
| <i>Riserva legale</i>                                                          | 25.982        | per copertura perdite                                                 | 0                                               | non ammessi in quanto indivisibile |
| <i>Riserve derivante da allocazione del disavanzo di fusione</i>               | (288)         | per copertura perdite                                                 | 0                                               | non ammessi in quanto indivisibile |
| <i>Altre riserve</i>                                                           | 194           | per copertura perdite                                                 | 0                                               | non ammessi in quanto indivisibile |
| <i>Riserva FTA</i>                                                             | (1.160)       | per copertura perdite                                                 | 0                                               | non ammessi                        |
| <i>Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | (766)         | per quanto previsto dallo IAS 39                                      |                                                 |                                    |
| <b>Totale</b>                                                                  | <b>27.100</b> |                                                                       |                                                 |                                    |

\*importo riferito ai sovrapprezzi azioni versati dopo le modifiche statutarie intervenute a seguito degli adeguamenti introdotti dall'art. 9 L. 59/92.

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39.

Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata né per aumenti di capitale sociale, né per distribuzione ai soci, né per coperture di perdite.

Le eventuali variazioni negative di tale riserva (i cui dettagli sono riportati nella tabella 14.10) possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

La riserva derivante dall'allocatione del disavanzo di fusione trae origine dalla incorporazione della BCC del Molise che ha avuto efficacia dal 1/10/2010. Per effetto della fusione la BCC ha effettuato un aumento di capitale da destinare in concambio agli azionisti della BCC del Molise. Il concambio era stato determinato sulla base della perizia di stima relativa alla situazione patrimoniale della BCC del Molise al 31/03/2010. Tale perizia è stata utilizzata per la determinazione del rapporto concambio inserito nel progetto di fusione deliberato dalle assemblee straordinarie delle due banche. Alla data di efficacia dell'operazione il valore residuo del capitale della BCC del Molise è risultato inferiore a quanto precedentemente stabilito per 288 mila euro. In base a quanto previsto dall'IFRS 3 con specifico riferimento alle entità mutualistiche tale differenza è stata appostata tra le riserve negative di patrimonio netto.

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale. La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli utili netti di bilancio. Alla riserva legale viene inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto deliberate dall'Assemblea.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod.civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

#### **14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue**

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

#### **14.6 Altre informazioni**

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni                                                                          | Importo<br>31.12.2010 | Importo<br>31.12.2009 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>                                 | <b>5.794</b>          | <b>4.557</b>          |
| a) Banche                                                                           | 3.343                 | 2.318                 |
| b) Clientela                                                                        | 2.451                 | 2.239                 |
| <b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>                                 | <b>2.425</b>          | <b>2.080</b>          |
| a) Banche                                                                           | -                     | -                     |
| b) Clientela                                                                        | 2.425                 | 2.080                 |
| <b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>                                      | <b>1.802</b>          | <b>2.247</b>          |
| a) Banche                                                                           | -                     | -                     |
| i) a utilizzo certo                                                                 | -                     | -                     |
| ii) a utilizzo incerto                                                              | -                     | -                     |
| b) Clientela                                                                        | 1.802                 | 2.247                 |
| i) a utilizzo certo                                                                 | 605                   | 335                   |
| ii) a utilizzo incerto                                                              | 1.197                 | 1.912                 |
| <b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti:<br/>    vendite di protezione</b> | -                     | -                     |
| <b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>                  | -                     | -                     |
| <b>6) Altri impegni</b>                                                             | -                     | -                     |
| <b>Totale</b>                                                                       | <b>10.021</b>         | <b>8.884</b>          |

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

Tra quelle di natura finanziaria, le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Gli impegni irrevocabili ad erogare fondi sono assunti al netto delle somme già erogate.

Le garanzie nei confronti di banche sono composti da impegni verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del credito cooperativo e del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo.

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

| Portafogli                                           | Importo<br>31.12.2010 | Importo<br>31.12.2009 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                     | -                     |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                     | -                     |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 10.844                | 9.244                 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                     | -                     |
| 5. Crediti verso banche                              | -                     | -                     |
| 6. Crediti verso clientela                           | -                     | -                     |
| 7. Attività materiali                                | -                     | -                     |

Tra le attività costituite a garanzia di proprie passività si rileva l'importo dei titoli impegnati in operazioni di pronti contro termine passive con la clientela.

### 3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha effettuato operazioni di leasing operativo.

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

| Tipologia servizi                                                                                                    | Importo |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>                                                             |         |
| a) Acquisti                                                                                                          | -       |
| 1. regolati                                                                                                          | -       |
| 2. non regolati                                                                                                      | -       |
| b) Vendite                                                                                                           | -       |
| 1. regolate                                                                                                          | -       |
| 2. non regolate                                                                                                      | -       |
| <b>2. Gestione di portafogli</b>                                                                                     |         |
| a) individuali                                                                                                       | -       |
| b) collettive                                                                                                        | -       |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>                                                                       |         |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | -       |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | -       |
| 2. altri titoli                                                                                                      | -       |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri                                               | 107.373 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | 83.031  |
| 2. altri titoli                                                                                                      | 24.342  |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                           | 80.075  |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                       | 93.168  |
| <b>4. Altre operazioni</b>                                                                                           | 14.236  |

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

Tra le altre operazioni vengono riportati i controvalori intermediati nel periodo con riferimento all'attività di ricezione e trasmissione di ordini e mediazione.



## Parte C

### Informazioni sul Conto Economico

- Sezione 1. Gli interessi
- Sezione 2. Le commissioni
- Sezione 3. Dividendi e proventi simili
- Sezione 4. Il risultato netto dell'attività di negoziazione
- Sezione 5. Il risultato netto dell'attività di copertura
- Sezione 6. Utili (Perdite) da cessione/riacquisto
- Sezione 7. Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*
- Sezione 8. Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento
- Sezione 9. Le spese amministrative
- Sezione 10. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri
- Sezione 11. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali
- Sezione 12. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali
- Sezione 13. Gli altri oneri e proventi di gestione
- Sezione 14. Utili (Perdite) delle partecipazioni
- Sezione 15. Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali
- Sezione 16. Rettifiche di valore dell'avviamento
- Sezione 17. Utili (Perdite) da cessione di investimenti
- Sezione 18. Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente
- Sezione 19. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte
- Sezione 20. Altre informazioni
- Sezione 21. Utile per azione



## SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - VOCI 10 e 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la suddetta data relativi a contratti derivati.

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

|    | Voci/Forme tecniche                               | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|----|---------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------------|
| 1. | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                | -             | 55               | 55                   | 71                   |
| 2. | Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 849              | -             | -                | 849                  | 964                  |
| 3. | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                | -             | -                | -                    | -                    |
| 4. | Crediti verso banche                              | -                | 97            | -                | 97                   | 212                  |
| 5. | Crediti verso clientela                           | -                | 8.111         | -                | 8.111                | 8.796                |
| 6. | Attività finanziarie valutate al fair value       | -                | -             | -                | -                    | -                    |
| 7. | Derivati di copertura                             | X                | X             | -                | -                    | -                    |
| 8. | Altre attività                                    | X                | X             | -                | -                    | -                    |
|    | <b>Totale</b>                                     | 849              | 8.208         | 55               | <b>9.112</b>         | <b>10.043</b>        |

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

La Banca non ha detenuto derivati di copertura e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

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

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

La banca non ha incassato interessi su attività finanziarie in valuta.

#### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di locazione finanziaria.

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

| Voci / Forme tecniche |                                              | Debiti | Titoli  | Altre operazioni | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|-----------------------|----------------------------------------------|--------|---------|------------------|----------------------|----------------------|
| 1.                    | Debiti verso banche centrali                 | -      | X       | -                | -                    | -                    |
| 2.                    | Debiti verso banche                          | (6)    | X       | -                | (6)                  | -                    |
| 3.                    | Debiti verso clientela                       | (576)  | X       | -                | (576)                | (745)                |
| 4.                    | Titoli in circolazione                       | X      | (2.045) | -                | (2.045)              | (2.168)              |
| 5.                    | Passività finanziarie di negoziazione        | -      | -       | -                | -                    | -                    |
| 6.                    | Passività finanziarie valutate al fair value | -      | (70)    | -                | (70)                 | (122)                |
| 7.                    | Altre passività e fondi                      | X      | X       | -                | -                    | -                    |
| 8.                    | Derivati di copertura                        | X      | X       | -                | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>         |                                              | (582)  | (2.115) | -                | <b>(2.697)</b>       | <b>(3.035)</b>       |

La sottovoce 5 "Passività finanziarie valutate al *fair value*", colonna "Titoli" si riferisce alle obbligazioni emesse e coperte in regime di *fair value option*.

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

La Banca nel corso dell'esercizio non ha avuto in essere "derivati di copertura" e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

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

##### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati in valuta sono pari a 1 mila euro.

##### 1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 e 50

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca. Sono esclusi i recuperi di spesa classificati nell'ambito degli altri proventi di gestione. Sono esclusi inoltre i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

### 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori                                           | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) garanzie rilasciate                                             | 27                   | 26                   |
| b) derivati su crediti                                             | -                    | -                    |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:              | 128                  | 116                  |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                            | -                    | -                    |
| 2. negoziazione di valute                                          | 6                    | 6                    |
| 3. gestioni di portafogli                                          | -                    | -                    |
| 3.1. individuali                                                   | -                    | -                    |
| 3.2. collettive                                                    | -                    | -                    |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                            | 12                   | 15                   |
| 5. banca depositaria                                               | -                    | -                    |
| 6. collocamento di titoli                                          | 31                   | 29                   |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini                  | 55                   | 62                   |
| 8. attività di consulenza                                          | -                    | -                    |
| 8.1. in materia di investimenti                                    | -                    | -                    |
| 8.2. in materia di struttura finanziaria                           | -                    | -                    |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                               | 24                   | 4                    |
| 9.1. gestioni di portafogli                                        | -                    | -                    |
| 9.1.1. individuali                                                 | -                    | -                    |
| 9.1.2. collettive                                                  | -                    | -                    |
| 9.2. prodotti assicurativi                                         | 24                   | 4                    |
| 9.3. altri prodotti                                                | -                    | -                    |
| d) servizi di incasso e pagamento                                  | 614                  | 553                  |
| e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione | -                    | -                    |
| f) servizi per operazioni di <i>factoring</i>                      | -                    | -                    |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie                            | -                    | -                    |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione   | -                    | -                    |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti                            | 508                  | 485                  |
| j) altri servizi                                                   | 530                  | 494                  |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>1.807</b>         | <b>1.674</b>         |

### Composizione della voce h) altri servizi

| Tipologia servizi/Valori                 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------------------------|------------|------------|
| commissioni su finanziamenti a clientela | 483        | 432        |
| altre commissioni                        | 47         | 62         |
| <b>Totale</b>                            | <b>530</b> | <b>494</b> |

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

| Canali/Valori                        | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>55</b>            | <b>33</b>            |
| 1. gestioni di portafogli            | -                    | -                    |
| 2. collocamento di titoli            | 31                   | 29                   |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 24                   | 4                    |
| <b>b) offerta fuori sede:</b>        | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 1. gestioni di portafogli            | -                    | -                    |
| 2. collocamento di titoli            | -                    | -                    |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | -                    | -                    |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 1. gestioni di portafogli            | -                    | -                    |
| 2. collocamento di titoli            | -                    | -                    |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | -                    | -                    |

## 2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori                                                    | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) garanzie ricevute                                              | -                    | -                    |
| b) derivati su crediti                                            | -                    | -                    |
| c) servizi di gestione e intermediazione:                         | (13)                 | (15)                 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | (5)                  | (6)                  |
| 2. negoziazione di valute                                         | (2)                  | (3)                  |
| 3. gestioni di portafogli:                                        | -                    | -                    |
| 3.1 proprie                                                       | -                    | -                    |
| 3.2 delegate da terzi                                             | -                    | -                    |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | (6)                  | (6)                  |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | -                    | -                    |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | -                    | -                    |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | (214)                | (195)                |
| e) altri servizi                                                  | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                                                     | <b>(227)</b>         | <b>(210)</b>         |

### SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto.

Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione, da ricondurre nella voce 280. del conto economico.

Sono compresi anche i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio).

#### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi |                                                    | Totale<br>31.12.2010 |                                     | Totale<br>31.12.2009 |                                     |
|---------------|----------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
|               |                                                    | Dividendi            | Proventi da<br>quote di<br>O.I.C.R. | Dividendi            | Proventi da<br>quote di<br>O.I.C.R. |
| A.            | Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | -                    | 8                                   | -                    | 2                                   |
| B.            | Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 15                   | -                                   | 14                   | -                                   |
| C.            | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                    | -                                   | -                    | -                                   |
| D.            | Partecipazioni                                     | -                    | X                                   | -                    | X                                   |
| <b>Totale</b> |                                                    | <b>15</b>            | <b>8</b>                            | <b>14</b>            | <b>2</b>                            |

## SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

Sono esclusi i profitti e le perdite relativi a contratti derivati connessi con la *fair value option*, da ricondurre in parte fra gli interessi di cui alle voci 10. e 20., e in parte nel "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value", di cui alla voce 110. del Conto Economico.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.

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

| Operazioni / Componenti reddituali                                   | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>negoziiazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoziiazione<br>(D) | Risultato<br>netto<br>[(A+B) -<br>(C+D)] |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                       | -                  | <b>32</b>                        | -                   | -                                  | <b>32</b>                                |
| 1.1 Titoli di debito                                                 | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 1.2 Titoli di capitale                                               | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                                | -                  | 5                                | -                   | -                                  | 5                                        |
| 1.4 Finanziamenti                                                    | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 1.5 Altre                                                            | -                  | 27                               | -                   | -                                  | 27                                       |
| <b>2. Passività finanziarie di<br/>negoziiazione</b>                 | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 2.1 Titoli di debito                                                 | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 2.2 Debiti                                                           | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 2.3 Altre                                                            | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| <b>3. Attività e passività finanziarie:<br/>differenze di cambio</b> | X                  | X                                | X                   | X                                  | -                                        |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                         | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 4.1 Derivati finanziari:                                             | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| - Su titoli di debito<br>e tassi di interesse                        | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| - Su titoli di capitale<br>e indici azionari                         | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| - Su valute e oro                                                    | X                  | X                                | X                   | X                                  | -                                        |
| - Altri                                                              | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| 4.2 Derivati su crediti                                              | -                  | -                                | -                   | -                                  | -                                        |
| <b>Totale</b>                                                        | -                  | <b>32</b>                        | -                   | -                                  | <b>32</b>                                |

Nella sottovoce "attività finanziarie di negoziazione: altre" sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

Nel "risultato netto" delle "altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio" è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta.

Nelle "plusvalenze", nelle "minusvalenze", negli "utili e perdite da negoziazione" degli strumenti derivati figurano anche le eventuali differenze di cambio.

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

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nelle precedenti Sezione 5, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. "fair value option" di cui allo IAS39. Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

## SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività o passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al *fair value*.

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

| Voci/Componenti reddituali                          | Totale<br>31.12.2010 |                |                 | Totale<br>31.12.2009 |             |                 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|----------------------|-------------|-----------------|
|                                                     | Utili                | Perdite        | Risultato netto | Utili                | Perdite     | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                         |                      |                |                 |                      |             |                 |
| 1. Crediti verso banche                             | -                    | -              | -               | -                    | -           | -               |
| 2. Crediti verso clientela                          | -                    | (4.791)        | (4.791)         | -                    | -           | -               |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 14                   | 1              | 15              | -                    | (80)        | (80)            |
| 3.1 Titoli di debito                                | 14                   | -              | 14              | 343                  | -           | 343             |
| 3.2 Titoli di capitale                              | -                    | -              | -               | -                    | -           | -               |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                               | -                    | 1              | 1               | 26                   | -           | 26              |
| 3.4 Finanziamenti                                   | -                    | -              | -               | -                    | -           | -               |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | -                    | -              | -               | -                    | -           | -               |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>14</b>            | <b>(4.790)</b> | <b>(4.776)</b>  | <b>-</b>             | <b>(80)</b> | <b>(80)</b>     |
| <b>Passività finanziarie</b>                        |                      |                |                 |                      |             |                 |
| 1. Debiti verso banche                              | -                    | -              | -               | -                    | -           | -               |
| 2. Debiti verso clientela                           | -                    | -              | -               | -                    | -           | -               |
| 3. Titoli in circolazione                           | -                    | (3)            | (3)             | -                    | -           | -               |
| <b>Totale passività</b>                             | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>(3)</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>    | <b>-</b>        |

Tra le perdite da cessione sono riportati 4.791 mila euro relative alla cessione delle sofferenze ereditate dalla BCC del Molise oggetto di fusione per incorporazione. Tali perdite sono state integralmente coperte da un intervento del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. Il reintegro delle perdite ha generato un componente positivo di reddito di pari importo iscritto tra gli altri proventi di gestione.



## SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL *FAIR VALUE* - VOCE 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al *fair value* e degli strumenti derivati gestionalmente collegati per i quali è stata esercitata la c.d. *fair value option*, inclusi i risultati delle valutazioni di tali strumenti.

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

| Operazioni / Componenti reddituali                                             | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>realizzo (B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>realizzo (D) | Risultato<br>netto<br>[(A+B) -<br>(C+D)] |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie</b>                                                 | -                  | -                        | -                   | -                          | -                                        |
| 1.1 Titoli di debito                                                           | -                  | -                        | -                   | -                          | -                                        |
| 1.2 Titoli di capitale                                                         | -                  | -                        | -                   | -                          | -                                        |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                                          | -                  | -                        | -                   | -                          | -                                        |
| 1.4 Finanziamenti                                                              | -                  | -                        | -                   | -                          | -                                        |
| <b>2. Passività finanziarie</b>                                                | <b>34</b>          | -                        | -                   | -                          | <b>34</b>                                |
| 2.1 Titoli di debito                                                           | 34                 | -                        | -                   | -                          | 34                                       |
| 2.2 Debiti verso banche                                                        | -                  | -                        | -                   | -                          | -                                        |
| 2.3 Debiti verso clientela                                                     | -                  | -                        | -                   | -                          | -                                        |
| <b>3. Attività e passività finanziarie in<br/>valuta: differenze di cambio</b> | X                  | X                        | X                   | X                          | -                                        |
| <b>4. Derivati creditizi e finanziari</b>                                      | -                  | -                        | (41)                | -                          | <b>(41)</b>                              |
| <b>Totale</b>                                                                  | <b>34</b>          | -                        | <b>(41)</b>         | -                          | <b>(7)</b>                               |

## SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130

Nella Sezione sono rappresentati i saldi delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso la clientela e verso banche, delle attività finanziarie disponibili per la vendita, delle attività finanziarie detenute sino a scadenza e delle altre operazioni finanziarie.

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

| Operazioni/<br>Componenti<br>redditali | Rettifiche di valore<br>(1) |         |                   | Riprese di valore<br>(2) |     |                |    | Totale<br><br>31.12.2010 | Totale<br><br>31.12.2009 |
|----------------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------|--------------------------|-----|----------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                                        | Specifiche                  |         | Di<br>portafoglio | Specifiche               |     | Di portafoglio |    |                          |                          |
|                                        | Cancellazioni               | Altre   |                   |                          |     |                |    |                          |                          |
|                                        |                             |         |                   | A                        | B   | A              | B  |                          |                          |
| A. Crediti verso banche                | -                           | -       | -                 | -                        | -   | -              | -  | -                        | -                        |
| - Finanziamenti                        | -                           | -       | -                 | -                        | -   | -              | -  | -                        | -                        |
| - Titoli di debito                     | -                           | -       | -                 | -                        | -   | -              | -  | -                        | -                        |
| B. Crediti verso clientela             | (51)                        | (1.210) | -                 | 644                      | 249 | -              | 64 | (304)                    | (1.610)                  |
| - Finanziamenti                        | (51)                        | (1.210) | -                 | 644                      | 249 | -              | 64 | (304)                    | (1.610)                  |
| - Titoli di debito                     | -                           | -       | -                 | -                        | -   | -              | -  | -                        | -                        |
| C. Totale                              | (51)                        | (1.210) | -                 | 644                      | 249 | -              | 64 | (304)                    | (1.610)                  |

#### Legenda

A= da interessi

B= altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche - Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna " Specifiche - Cancellazioni", derivano da eventi estintivi.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Di portafoglio" corrispondono alle svalutazioni collettive.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna " Specifiche - A", si riferiscono ai ripristini di valore corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

### 8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita pertanto non viene compilata la relativa tabella.

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

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza, pertanto la relativa tabella non viene avvalorata.

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

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore per deterioramento di garanzie rilasciate, impegni ad erogare fondi od altre operazioni, pertanto la relativa tabella non viene avvalorata.

### SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio.

#### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori                                                          | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1) Personale dipendente                                                            | <b>(4.299)</b>       | <b>(3.512)</b>       |
| a) salari e stipendi                                                               | (2.897)              | (2.545)              |
| b) oneri sociali                                                                   | (704)                | (595)                |
| c) indennità di fine rapporto                                                      | -                    | -                    |
| d) spese previdenziali                                                             | -                    | -                    |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | (107)                | (13)                 |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:                     | -                    | -                    |
| - a contribuzione definita                                                         | -                    | -                    |
| - a benefici definiti                                                              | -                    | -                    |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | (211)                | (173)                |
| - a contribuzione definita                                                         | (211)                | (173)                |
| - a benefici definiti                                                              | -                    | -                    |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | -                    | -                    |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                                          | (380)                | (186)                |
| 2) Altro personale in attività                                                     | -                    | -                    |
| 3) Amministratori e sindaci                                                        | (223)                | (173)                |
| 4) Personale collocato a riposo                                                    | -                    | -                    |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende                | -                    | -                    |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società          | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                                                                      | <b>(4.522)</b>       | <b>(3.685)</b>       |

#### Composizione della sottovoce "e) accantonamento al trattamento di fine rapporto - Personale dipendente"

| Tipologia di spese/Valori  | 31.12.2010   | 31.12.2009  |
|----------------------------|--------------|-------------|
| service cost               | (78)         | (83)        |
| interest cost              | (79)         | (80)        |
| actuarial loss (gain)      | 75           | 167         |
| Altre componenti residuali | (26)         | (16)        |
| <b>Totale</b>              | <b>(107)</b> | <b>(13)</b> |

Le voci sopra riportate hanno il seguente significato:

- service cost: componente negativo di reddito che misura il valore attuale medio delle prestazioni di TFR maturate nell'esercizio dai dipendenti;

- interest cost: componente negativo di reddito proporzionale al tasso di attualizzazione ed alla passività di apertura.
- actuarial (gains) losses: scarto tra passività effettiva di fine esercizio e passività teorica ottenibile in via ricorrente dalla valutazione di apertura.

Il significato delle componenti del costo relativo al premio di fedeltà è analogo a quanto sopra riportato per il trattamento di fine rapporto.

La sottovoce 3) "Amministratori" evidenzia i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda ed i relativi rimborsi spese.

## 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| <b>Personale dipendente</b>      | <b>59</b> |
| a) dirigenti                     | 1         |
| b) quadri direttivi              | 11        |
| c) restante personale dipendente | 47        |
| <b>Altro personale</b>           | <b>14</b> |

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno. Nel caso dei dipendenti part-time viene convenzionalmente considerato il 50 per cento. A seguito della fusione con la BCC del Molise il numero dei dipendenti è aumentato di 22 unità. Alla fine del 2010 risultavano assunti 77 dipendenti di cui una in part time. Nell'altro personale sono inclusi amministratori e sindaci.

## 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio fondi della specie, in quanto i contributi dovuti in forza di accordi aziendali vengono versati a un Fondo esterno.

## 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

### Composizione della sottovoce "i) altri benefici a favore dei dipendenti"

|                                      | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cassa mutua                          | (40)              | (35)              |
| Buoni pasto                          | (92)              | (84)              |
| Formazione                           | (48)              | (21)              |
| Inail                                | (10)              | (10)              |
| Accantonamento del premio di fedeltà | (115)             | (5)               |
| - Service cost                       | (9)               | (5)               |
| - Interest cost                      | (2)               | (2)               |
| - Actuarial (gains) or losses        | (103)             | 2                 |
| Altre spese                          | (84)              | (36)              |
| <b>Totale</b>                        | <b>(380)</b>      | <b>(186)</b>      |

### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia                                                        | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Spese di amministrazione</b>                                  | <b>(2.478)</b> | <b>(2.065)</b> |
| . prestazioni professionali                                      | (352)          | (272)          |
| . contributi e servizi associativi                               | (290)          | (258)          |
| . pubblicità                                                     | (138)          | (101)          |
| . rappresentanza                                                 | (172)          | (185)          |
| . fitti e canoni passivi                                         | (190)          | (174)          |
| . manutenzioni                                                   | (385)          | (255)          |
| . premi assicurazioni incendi e furti                            | (89)           | (79)           |
| . Interventi al fondo di garanzia dei depositanti                | (14)           | (11)           |
| . spese pulizia                                                  | (73)           | (62)           |
| . elaborazioni e trasmissione dati                               | (132)          | (101)          |
| . stampati, cancelleria, pubblicazioni                           | (130)          | (103)          |
| . postali                                                        | (144)          | (149)          |
| . telefoniche                                                    | (46)           | (38)           |
| . utenze e riscaldamento                                         | (91)           | (104)          |
| . altre spese di amministrazione (tesor., conv., rimb. spese...) | (230)          | (173)          |
| <b>Imposte indirette e tasse</b>                                 | <b>(510)</b>   | <b>(493)</b>   |
| . imposta di bollo e contratti di borsa                          | (463)          | (450)          |
| . imposta comunale sugli immobili                                | (18)           | (13)           |
| . imposta sostitutiva DPR 601/73                                 | (2)            | (5)            |
| . altre imposte                                                  | (27)           | (24)           |
| <b>TOTALE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE</b>                         | <b>(2.987)</b> | <b>(2.558)</b> |

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

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

|                                                   | Accantonamenti | Riattribuzioni di eccedenze | Totale<br>31.12.2010 | Totale<br>31.12.2009 |
|---------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| a) controversie legali e revocatorie fallimentari | -              | -                           | -                    | 40                   |
| b) oneri per il personale                         | -              | -                           | -                    | -                    |
| c) altri                                          | -              | -                           | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                                     | -              | -                           | -                    | <b>40</b>            |

## SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI - VOCE 170

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

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

| Attività/Componente reddituale       | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| A. Attività materiali                |                  |                                             |                       |                             |
| A.1 Di proprietà                     | (460)            | -                                           | -                     | (460)                       |
| - Ad uso funzionale                  | (460)            | -                                           | -                     | (460)                       |
| - Per investimento                   | -                | -                                           | -                     | -                           |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | -                | -                                           | -                     | -                           |
| - Ad uso funzionale                  | -                | -                                           | -                     | -                           |
| - Per investimento                   | -                | -                                           | -                     | -                           |
| <b>Totale</b>                        | <b>(460)</b>     | -                                           | -                     | <b>(460)</b>                |

## SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI - VOCE 180

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

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

| Attività/Componente reddituale       | Ammortamento<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>deterioramento<br>(b) | Riprese di<br>valore<br>(c) | Risultato<br>netto<br>(a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| A. Attività immateriali              |                     |                                                      |                             |                                   |
| A.1 Di proprietà                     | (34)                | -                                                    | -                           | (34)                              |
| - Generate internamente dall'azienda | -                   | -                                                    | -                           | -                                 |
| - Altre                              | (34)                | -                                                    | -                           | (34)                              |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | -                   | -                                                    | -                           | -                                 |
| <b>Totale</b>                        | <b>(34)</b>         | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                    | <b>(34)</b>                       |

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

Le attività immateriali sono meglio descritte nella Sezione 12 Attivo Stato Patrimoniale della presente nota integrativa.

### **SEZIONE 13 -GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190**

Nella sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

#### **13.1 Altri oneri di gestione: composizione**

|                                                                        | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria        | (27)              | (9)               |
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili | (63)              | (59)              |
| Altri oneri di gestione (voci residuali)                               | (38)              | (2)               |
| <b>Totale</b>                                                          | <b>(128)</b>      | <b>(70)</b>       |

#### **13.2 Altri proventi di gestione: composizione**

|                                                | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Recupero imposte e tasse                       | 456               | 425               |
| Affitti attivi su immobili                     | 3                 | 7                 |
| Recuperi di spese su depositi e conti correnti | 120               | 201               |
| Altri recuperi di spese                        | 126               | 58                |
| Altri proventi di gestione                     | 4.828             | 2                 |
| <b>Totale</b>                                  | <b>5.533</b>      | <b>693</b>        |

Gli altri recuperi di spesa sono composti in prevalenza dai recuperi di spese legali a fronte di crediti in contenzioso.

Tra gli altri oneri e proventi di gestione sono ricomprese anche le sopravvenienze attive e insussistenze del passivo che non sono riconducibili a voce propria.

Tra gli altri proventi di gestione è stato iscritto l'intervento del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo a fronte della cessione delle sofferenze ereditate dalla BCC del Molise per 4791 mila euro.

### **Sezione 14 - Utili (perdite) delle partecipazioni - voce 210**

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.

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

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

### **Sezione 16 - rettifiche di valore dell'avviamento - voce 230**

La Banca iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.



## SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240

La presente sezione non viene compilata in quanto nel corso dell'esercizio non sono stati realizzati utili o perdite da cessione di investimenti.

## SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE - VOCE 260

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

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

| Componenti reddituali/Valori                                       | Totale     | Totale     |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                    | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| 1. Imposte correnti (-)                                            | (13)       | (439)      |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 5          | 2          |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)             | -          | -          |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                       | (200)      | (68)       |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                        | 41         | 22         |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)     | (168)      | (482)      |

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente, anche per quanto previsto dalle disposizioni del D.Lgs. n. 38/2005.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

Le variazioni delle imposte anticipate sono costituite dalla differenza tra gli aumenti e le diminuzioni indicate nella tabella 13.3 della sezione 13 dell'attivo.

Le variazioni delle imposte differite sono costituite dalla differenza tra gli aumenti e le diminuzioni indicate nella tabella 13.4, della sezione 13 dell'attivo.

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

|                                                                                                                                                                                 | Imponibile     | imposta                 | Aliquota         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|------------------|
| A) Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte<br>(voce 250 del conto economico)                                                                                     | 361            | -                       |                  |
| B) Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico<br>effetto derivante dalle variazioni in aumento e in diminuzione (art. 83 TUIR)<br>altre variazioni delle imposte correnti | -383           | -<br>99<br>(105)<br>(8) | 27,50%<br>27,50% |
| <b>C) totale delle imposte correnti ires a conto economico</b>                                                                                                                  | (22)           | (8)                     | <b>36,22%</b>    |
| effetto delle altre variazioni di imposte anticipate e differite                                                                                                                |                | (160)                   | 27,50%           |
| <b>D) Imposte sul reddito IRES - onere fiscale effettivo</b>                                                                                                                    | -              | <b>(168)</b>            |                  |
| E) IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra<br>valore e costo della produzione):                                                           | -1375          | -                       |                  |
| effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile                                                                                                               | -              | -                       |                  |
| effetto di altre variazioni in aumento e in diminuzione                                                                                                                         | -              | -                       |                  |
| <b>F) totale delle imposte correnti irap a conto economico</b>                                                                                                                  | <b>(1.375)</b> | -                       | 0,00%            |
| effetto delle altre variazioni di imposte anticipate e differite                                                                                                                |                | ( )                     |                  |
| <b>G) IRAP - onere fiscale effettivo</b>                                                                                                                                        |                | <b>( )</b>              | <b>0,00%</b>     |
| <b>I) onere fiscale effettivo</b>                                                                                                                                               |                | <b>(168)</b>            | <b>0,00%</b>     |
| <b>Riepilogo della fiscalità corrente</b>                                                                                                                                       |                |                         |                  |
| imposte correnti ires                                                                                                                                                           |                | (168)                   |                  |
| IRAP                                                                                                                                                                            |                | ( )                     |                  |
| <b>K) Totale imposte correnti</b>                                                                                                                                               |                | <b>(168)</b>            |                  |

A fronte dell'imponibile fiscale leggermente negativo riscontrato per il 2010 si è deciso di non iscrivere imposte anticipate. La base imponibile irap è invece risultata negativa per effetto del recupero delle svalutazioni su crediti in sofferenza ceduti della BCC del Molise effettuati a partire da 2008 che possono essere dedotte dalla base imponibile. Il valore negativo della base imponibile Irap deriva dal recupero in deduzione delle svalutazione dei crediti ceduti effettuate a partire dal 2008.

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

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

### Sezione 20 - Altre informazioni

#### Mutualità prevalente

Per quanto previsto dall'art. 5, comma 2, del D.M. 23 giugno 2004, si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, le attività di rischio destinate sono state superiori al 50 % del totale delle stesse nel corso dell'anno; alla data di bilancio, a fronte di attività di rischio complessive per 352.514 mila euro, ai soci e ad attività a ponderazione zero erano destinati 223.397 mila euro, pari al 63,4% del totale. Sono state prese in considerazione le nuove indicazioni di calcolo fornite dalla Banca d'Italia a dicembre del 2008.

---

## **Sezione 21 - utile per azione**

---

I nuovi standard internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "utile per azione" – comunemente noto come "EPS - *earning per share*", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:

- "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi.

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.



## **Parte D**

### **Redditività complessiva**



**PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

|             | <b>Voci</b>                                                      | <b>Importo Lordo</b> | <b>Imposta sul reddito</b> | <b>Importo netto</b> |
|-------------|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                               | X                    | X                          | 193                  |
|             | <b>Altre componenti reddituali</b>                               |                      |                            |                      |
| <b>20.</b>  | Attività finanziarie disponibili per la vendita:                 | (1.227)              | (381)                      | (846)                |
|             | a) variazioni di fair value                                      | (1.212)              | (391)                      |                      |
|             | b) rigiro a conto economico                                      | (15)                 | 9                          |                      |
|             | - rettifiche da deterioramento                                   | -                    | -                          |                      |
|             | - utili/perdite da realizzo                                      | (15)                 | 9                          |                      |
|             | c) altre variazioni                                              | -                    | -                          |                      |
| <b>30.</b>  | Attività materiali                                               | -                    | -                          | -                    |
| <b>40.</b>  | Attività immateriali                                             | -                    | -                          | -                    |
| <b>50.</b>  | Copertura di investimenti esteri:                                | -                    | -                          | -                    |
|             | a) variazioni di fair value                                      | -                    | -                          |                      |
|             | b) rigiro a conto economico                                      | -                    | -                          |                      |
|             | c) altre variazioni                                              | -                    | -                          |                      |
| <b>60.</b>  | Copertura dei flussi finanziari:                                 | -                    | -                          | -                    |
|             | a) variazioni di fair value                                      | -                    | -                          |                      |
|             | b) rigiro a conto economico                                      | -                    | -                          |                      |
|             | c) altre variazioni                                              | -                    | -                          |                      |
| <b>70.</b>  | Differenze di cambio:                                            | -                    | -                          | -                    |
|             | a) variazioni di valore                                          | -                    | -                          |                      |
|             | b) rigiro a conto economico                                      | -                    | -                          |                      |
|             | c) altre variazioni                                              | -                    | -                          |                      |
| <b>80.</b>  | Attività non correnti in via di dismissione:                     | -                    | -                          | -                    |
|             | a) variazioni di fair value                                      | -                    | -                          |                      |
|             | b) rigiro a conto economico                                      | -                    | -                          |                      |
|             | c) altre variazioni                                              | -                    | -                          |                      |
| <b>90.</b>  | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti          | -                    | -                          |                      |
| <b>100.</b> | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate | -                    | -                          |                      |
|             | a) patrimonio netto:                                             | -                    | -                          | -                    |
|             | a) variazioni di fair value                                      | -                    | -                          |                      |
|             | b) rigiro a conto economico                                      | -                    | -                          |                      |
|             | - rettifiche da deterioramento                                   | -                    | -                          |                      |
|             | - utili/perdite da realizzo                                      | -                    | -                          |                      |
|             | c) altre variazioni                                              | -                    | -                          |                      |
| <b>110.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> | <b>(1.227)</b>       | <b>(381)</b>               | <b>(846)</b>         |
| <b>120.</b> | <b>Reddittività complessiva (Voce 10+110)</b>                    |                      |                            | <b>(653)</b>         |

## **Parte E**

### **Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**



### **Premessa.**

In aggiunta a quanto specificato di seguito si rinvia a quanto riportato nella relazione sulla gestione ai paragrafi 5 – “Il sistema dei controlli interni” e 6 – “I sistemi di gestione, misurazione e controllo dei rischi”.

Ai fini dell’assolvimento degli adempimenti previsti dalla circ. della Banca d’Italia n. 263/96 riguardante il terzo pilastro Basilea 2 si informa che la pubblicazione del report sui rischi avrà luogo sul sito internet della banca ([www.bccsangro.it](http://www.bccsangro.it))

Il principale strumento di copertura dei rischi che complessivamente gravano su di un’azienda bancaria è rappresentato dal proprio patrimonio di Vigilanza. Le politiche strategiche della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina stabiliscono -di volta in volta- il conseguimento di adeguati livelli patrimoniali per assicurare, oltre che un profittevole apporto ai capitali fruttiferi per fini reddituali e quindi di autofinanziamento, anche e soprattutto una autonoma capacità di fronteggiare gli assorbimenti che i rischi individuati provocano sul patrimonio stesso.

Tuttavia, non meno importanti appaiono gli strumenti organizzativi adottati per la misurazione, il controllo e la gestione dei rischi aziendali individuati.

Al riguardo, la Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina, di concerto con le strutture regionali del Movimento del Credito Cooperativo, ha impiantato un proprio e specifico sistema di controlli interni. Sono previste specifiche responsabilità con funzioni di controlli di linea, effettuati dal Personale e dalle procedure informatiche diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle varie fasi di ogni processo, e di controllo di gestione dei rischi, assegnati ad apposita unità organizzativa. I controlli di terzo livello, o internal audit, che richiedono elevata professionalità e specifica specializzazione, sono affidati, per ragioni di economicità e su autorizzazione della Banca d’Italia, all’apposito servizio istituito presso la Federazione locale.

---

## **SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO**

---

---

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

---

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

Il rischio di credito è insito nelle attività disponibili per la vendita e nel portafoglio crediti, sia verso clientela che verso banche.

Le attività disponibili per la vendita sono detenute con l’obiettivo di conseguire una più profittevole gestione della tesoreria aziendale, poiché vi affluiscono sostanzialmente le risorse che non trovano allocazione presso la clientela e presso le banche corrispondenti per fini di liquidità. Pertanto, nel rispetto delle relative deleghe conferite alla Direzione Generale, la strategia consiste:

- con riguardo alle attività disponibili per la vendita, nell’acquisire principalmente titoli di debito di emittenti ad elevato merito creditizio;
- con riguardo ai crediti verso banche, nel mantenere giacenze liquide tali da assicurare un’ampia copertura dei flussi finanziari previsti in uscita derivanti dagli impegni assunti dalla Banca.

In entrambi i casi, la politica commerciale della BCC prevede che le relazioni siano preferibilmente intrattenute con società del sistema del Credito Cooperativo, tra cui Iccrea Banca spa.

Nella attività di concessione del credito a clientela, la Banca applica i principi ispiratori del Credito Cooperativo, cioè il localismo e la mutualità, obiettivi tipici di questa particolare categoria di banche sanciti dallo statuto. Pertanto, la Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina privilegia il richiedente-socio che è anche operatore economico nel territorio di competenza della BCC.

La Banca continua a perseguire la strategia di una bassa concentrazione del credito; in coerenza con tale politica, le principali categorie di clientela continuano ad essere le famiglie consumatrici, quelle produttrici e le società non finanziarie di piccole e medie dimensioni.

In materia di erogazione del credito, è operativo un sistema di deleghe -strutturato in base ad importi decrescenti- al Comitato Esecutivo, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Direttore Generale ed ai Responsabili delle filiali. Quest’ultime continuano ad essere il canale esclusivo di distribuzione nel territorio. I prodotti, attraverso i quali il Consiglio di Amministrazione della Banca ed i citati organi delegati assumono il rischio di credito, sono quelli classici: mutui, scoperti di conto corrente, anticipo salvo buon fine di documenti, sconto di carta commerciale e finanziaria.



## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

Circa la descrizione dei fattori che generano rischio di credito si ribadisce quanto già espresso al paragrafo 1 "Aspetti generali" della presente sezione.

Circa la struttura organizzativa preposta alla gestione del rischio di credito e le relative modalità di funzionamento, la Banca di Credito Cooperativo gestisce tale rischio nei confronti della clientela attraverso le seguenti fasi di processo:

- assunzione del rischio, che si coniuga attraverso le sottofasi di istruttoria, delibera ed erogazione;
- controllo dell'utilizzo delle linee di credito concesse e, più in generale, del mantenimento del merito creditizio da parte dei beneficiari; tale aspetto è illustrato nel successivo paragrafo "2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo" della presente sezione.

In particolare, l'attività di assunzione del rischio di credito verso la clientela prende avvio dalle filiali che provvedono a raccogliere la richiesta di fido, corredandola con tutti gli elementi utili ad individuare il connesso grado di rischio e inserendola nel sistema informatico aziendale.

Le richieste di fido di importo contenuto, calcolato considerando le eventuali connessioni del richiedente, possono essere deliberate dai Responsabili delle filiali nel rispetto dei poteri delegati in materia. In tal caso, l'erogazione del fido deve essere eseguita da una unità -assegnata alla medesima filiale- diversa da quella deliberante.

Le richieste di importo superiore ai poteri delegati ai Responsabili di filiale, sempre corredate con tutti gli elementi utili e inserite nel sistema informatico, sono trasmesse all'ufficio fidi con un parere (favorevole, sfavorevole oppure di modifica di alcune richieste quali ad esempio la forma tecnica, le garanzie, la durata, ecc.) apposto dal Responsabile della filiale. L'ufficio fidi istruisce la richiesta, il Responsabile appone il suo parere e la trasmette alla Direzione per i rispettivi pareri o delibera nel rispetto dei poteri delegati in materia. L'esito della delibera del Consiglio di Amministrazione -o degli altri organi delegati- viene comunicato alla filiale che, in caso di esito positivo, provvede all'erogazione.

In tutti i casi, l'ufficio fidi controlla se l'erogazione è avvenuta nel rispetto di quanto deliberato e se tutta la documentazione (contratti, garanzie, ecc.) è stata posta in essere correttamente.

In riferimento ai rischi di credito insiti nelle attività disponibili per la vendita e nei crediti verso banche, il Consiglio di Amministrazione, attraverso la periodica definizione della delibera sui limiti e le deleghe relative all'area finanza, ha attribuito alla Direzione Generale e al Responsabile dell'Area Amministrativa deleghe adeguate alle dimensioni operative della Banca che prevedono limiti di esposizione al rischio di credito delle controparti basate sulla tipologia di emittente e sul rating. Come previsto dallo statuto, l'esercizio di tali deleghe è sottoposto alla verifica, e alla eventuale ratifica, del Consiglio di Amministrazione ad ogni sua riunione.

In tali ambiti, si inseriscono i controlli di secondo e di terzo livello.

### 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Circa il rischio di credito verso la clientela, in sede di istruttoria, la valutazione si struttura su più livelli, illustrati al paragrafo precedente, e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che sulla conoscenza personale, e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. In tale fase, sono anche verificati i limiti interni di concentrazione a livello individuale che, in linea di massima, devono essere contenuti entro l'1% del totale erogato e, comunque, non superare la soglia dei "grandi rischi".

Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono attivati due livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato con andamento regolare; l'altro, con metodo istruttorio analogo a quello previsto per la concessione, riservato alla restante tipologia di pratiche.

Per il controllo dei crediti verso clientela è previsto che una apposita unità organizzativa verifichi sistematicamente l'andamento dei crediti utilizzati, disponendo di strumenti di supporto tra cui la procedura SAR, che evidenzia il grado di eventuali anomalie rilevate nell'utilizzo da parte della clientela delle linee di credito accordate. Tra gli altri strumenti utili al processo del controllo del credito verso clientela vi sono anche:

- la Centrale dei Rischi che rileva i crediti di importo superiore ad € 30.000 concessi dal sistema bancario ad un singolo affidato;

- la Centrale d'Allarme Interbancaria, gestita dalla Banca d'Italia, che rileva, tra l'altro, i soggetti a cui è stata revocata l'autorizzazione ad emettere assegni bancari e all'utilizzo delle carte di pagamento, nonché i soggetti a cui sono state applicate sanzioni amministrative e/o penali a seguito di emissione di assegni senza provvista e/o senza autorizzazione;

- una centrale dei rischi volontaria denominata CRIF che completa la rilevazione, presso le banche aderenti, dei crediti per fasce d'importo non trattate dalle altre centrali rischi.

In presenza di elementi di rischio messi in luce dal controllo andamentale del credito verso clienti, l'intera posizione viene sottoposta a revisione per verificare la sussistenza dei requisiti necessari al mantenimento fra i crediti in bonis.

Tutte le posizioni a revoca sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza.

Il controllo delle attività svolte dall'Area Crediti è assicurato dall'Ufficio Risk Controlling in staff alla Direzione Generale.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

Per quanto riguarda la regolamentazione prudenziale, per il calcolo delle attività di rischio ponderate e del relativo requisito patrimoniale il CdA ha deliberato di adottare la metodologia standardizzata di cui alla circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006.

La tipologia standardizzata rileva tre fattori:

- a) Tipologie di esposizioni;
- b) Livello di merito creditizio delle controparti;
- c) Tecniche di attenuazione del rischio di credito.

Con riferimento alle attività di rischio appartenenti a portafogli nei quali i fattori di ponderazione variano in funzione del merito creditizio delle controparti creditrici, la banca ha deciso di utilizzare il metodo semplificato che comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% a tutte le esposizioni, ad eccezione di quelle per le quali la normativa stessa prevede l'applicazione di un differente fattore di ponderazione (indicate nel Titolo I, Capitolo 1, Parte Terza della Circolare 263/06 della Banca d'Italia.)

Tale scelta risulta, nel contempo, coerente con le caratteristiche operative e con le metodologie e prassi di gestione del rischio di credito adottate dalla Banca; inoltre, tra tutte le opzioni, rappresenta quella che comporta minori oneri amministrativi e informatici.

La Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dall'Agenzia Standard and Poor's per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" e indirettamente, in applicazione della normativa di Vigilanza prudenziale ai portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali".

Per il rischio di credito associato alle garanzie e agli impegni rilasciati viene calcolato in primo luogo l'"equivalente creditizio" dell'esposizione, successivamente il requisito patrimoniale moltiplicando l'"equivalente creditizio" per la ponderazione specifica prevista dalla normativa.

L' "equivalente creditizio" è calcolato mediante l'applicazione dei seguenti fattori di conversione (all. 3 circolare 263 del 27.12.2006 – Titolo II – Capitolo 1):

- rischio basso, 0%,
- rischio medio-basso, 20%,
- rischio medio, 50%,
- rischio pieno, 100%.

Con riferimento all'allocazione delle posizioni nel portafoglio "esposizioni scadute" e in particolare al trattamento delle esposizioni scadute/sconfinanti, la Banca ha deciso di adottare inizialmente l'approccio per controparte anche per quei portafogli per i quali le disposizioni permettono l'adozione dell'approccio per transazione.

La banca attribuisce rilevanza anche al rischio di concentrazione del portafoglio crediti. Si tratta del rischio derivante da esposizioni verso controparti o gruppi di controparti connesse e controparti appartenenti al medesimo settore economico. Per la misurazione del rischio e la quantificazione del requisito patrimoniale con riferimento al rischio c.d. single name la banca utilizza l'algoritmo di cui all'allegato 3 del titolo III – Capitolo 1 della circolare Banca d'Italia n. 263 del 27.12.2006.

Al fine di controllare e mitigare l'esposizione al rischio di concentrazione vengono utilizzati anche i seguenti strumenti di controllo:

Politiche creditizie. Il regolamento per il processo del credito prevede che l'esposizione ponderata nei confronti di singole controparti (con valutazione delle eventuali connessioni giuridiche ed economiche) non può eccedere la misura del 10% del Patrimonio di Vigilanza.

Nell'ambito del piano operativo annuale vengono inoltre fornite delle indicazioni sulle politiche creditizie in termini di volumi unitari dei nuovi affidamenti.

Monitoraggio del Credito. Nell'attività di monitoraggio viene prestata una particolare attenzione alle esposizioni di importo maggiore. In particolare sono oggetto di verifica andamentale approfondita le prime 50 posizioni di rischio.

Per quanto attiene al controllo e alla quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione c.d. geo-settoriale, la banca si attiene ai modelli semplificati elaborati nell'ambito di uno specifico gruppo di lavoro interbancario in sede ABI.

In aggiunta alla quantificazione del capitale interno relativo al rischio di credito e a quello di concentrazione, la Banca ha individuato le metodologie di conduzione degli stress test sui citati rischi.

Sul rischio di credito la conduzione delle prove di stress avviene attraverso la determinazione del capitale interno necessario a fronte del nuovo livello di rischio individuato sulla base del valore del rapporto tra l'ammontare delle esposizioni deteriorate e gli impieghi aziendali verificatosi nella peggiore congiuntura creditizia sperimentata dalla Banca nel corso degli ultimi 15 anni;

Sul rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi lo stress test viene condotto ipotizzando un incremento del tasso di ingresso a sofferenza rettificata caratteristico della Banca ed intervenendo sul calcolo dell'indice di concentrazione sulla base di ipotesi di aumento delle percentuali di utilizzo degli affidamenti da parte delle controparti. Un metodo simile viene utilizzato anche per il rischio di concentrazione geo-settoriale.

Per la quantificazione del rischio di controparte, la Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC). Il rischio di controparte si riferisce inoltre alle operazioni pronti contro termine passive.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l'Area Finanza della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali quotidianamente viene analizzata la composizione del comparto in base alla tipologia del titolo (di debito o di capitale) e di emittente nonché verificato il rispetto dei limiti delle deleghe assegnate.

### 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nel frazionamento del portafoglio e nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie personali e reali.

La maggior parte delle esposizioni a medio e lungo termine è assistita da garanzia ipotecaria, normalmente di primo grado.

Peraltro, una parte significativa delle esposizioni è assistita da garanzie personali, di norma fideiussioni, principalmente rilasciate, a seconda dei casi, dai soci delle società o dai congiunti degli affidanti.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

Per quanto riguarda la nuova regolamentazione prudenziale, definita nella circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, tenuto conto delle proprie caratteristiche operative, la Banca ha deciso di utilizzare, in questa prima fase di applicazione della normativa, i seguenti strumenti di CRM:

- le ipoteche su immobili residenziali e non residenziali;
- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contanti (libretti di deposito, CD e obbligazioni di propria emissione) e prestate attraverso contratti di pegno;
- le altre forme di protezione di tipo reale rappresentate da strumenti finanziari emessi da intermediari finanziari vigilati, che l'emittente stesso si è impegnato a riacquistare su richiesta del portatore e polizze assicurative;
- le garanzie personali e le controgaranzie rappresentate da fideiussioni e prestate, nell'ambito dei garanti ammessi. Sono comprese anche le garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfanno i requisiti soggettivi e oggettivi di ammissibilità.

Con riguardo alle connesse modalità di misurazione, la Banca fa riferimento:

- al "metodo semplificato", per il calcolo della riduzione del rischio di credito, relativamente alle garanzie reali finanziarie (in alternativa al "metodo integrale" con rettifiche standard di vigilanza);

- alle rettifiche standard di vigilanza per il trattamento dei disallineamenti di valute nel caso di garanzie personali e controgaranzie.

#### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, semestralmente viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Il monitoraggio dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata ad una unità organizzativa in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello.

La gestione di tali crediti è affidata all'Ufficio Contenzioso e Legale dipendente dall'Area Crediti. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- concordare con il responsabile della filiale di competenza gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure piani di ristrutturazione;
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni;
- proporre agli organi superiori competenti il passaggio a "sofferenza" di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

La attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall'Ufficio Contenzioso e Legale, dipendente dalla Direzione Generale.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. QUALITA' DEL CREDITO

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

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

| Portafogli/qualità                                   | Sofferenze   | Incagli       | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Altre attività | Totale         |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -            | -             | -                         | -                   | 26             | 26             |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -            | -             | -                         | -                   | 80.661         | 80.661         |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -            | -             | -                         | -                   | -              | -              |
| 4. Crediti verso banche                              | -            | -             | -                         | -                   | 23.034         | 23.034         |
| 5. Crediti verso clientela                           | 7.147        | 18.000        | -                         | 2.036               | 164.502        | 191.685        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -            | -             | -                         | -                   | -              | -              |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -            | -             | -                         | -                   | -              | -              |
| 8. Derivati di copertura                             | -            | -             | -                         | -                   | -              | -              |
| <b>Totale al 31.12.2010</b>                          | <b>7.147</b> | <b>18.000</b> | <b>-</b>                  | <b>2.036</b>        | <b>268.223</b> | <b>295.406</b> |
| <b>Totale al 31.12.2009</b>                          | <b>5.107</b> | <b>12.197</b> | <b>-</b>                  | <b>1.142</b>        | <b>226.222</b> | <b>244.668</b> |

La tabella evidenzia, con riferimento a diversi portafogli di attività finanziarie, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca D'Italia ed adottata anche ai fini di Bilancio. Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, si segnala quindi che le voci crediti verso banche e crediti verso clientela comprendono non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche diverse (titoli ecc.). I valori esposti sono quelli di Bilancio, al netto quindi delle relative rettifiche di valore. I contratti derivati sono stati classificati tra le "Altre attività".

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

| Portafogli/qualità                                   | Attività deteriorate |                       |                   | In bonis          |                           |                   | Totale (esposizione netta) |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
|                                                      | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | 26                | 26                         |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                    | -                     | -                 | 80.661            | -                         | 80.661            | 80.661                     |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 4. Crediti verso banche                              | -                    | -                     | -                 | 23.034            | -                         | 23.034            | 23.034                     |
| 5. Crediti verso clientela                           | 33.555               | 6.371                 | 27.184            | 165.100           | 597                       | 164.503           | 191.687                    |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | -                 | -                          |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -                    | -                     | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 8. Derivati di copertura                             | -                    | -                     | -                 | X                 | X                         | -                 | -                          |
| <b>Totale al 31.12.2010</b>                          | <b>33.555</b>        | <b>6.371</b>          | <b>27.184</b>     | <b>268.795</b>    | <b>597</b>                | <b>268.224</b>    | <b>295.408</b>             |
| <b>Totale al 31.12.2009</b>                          | <b>24.223</b>        | <b>5.777</b>          | <b>18.446</b>     | <b>226.421</b>    | <b>533</b>                | <b>226.222</b>    | <b>244.668</b>             |

La tabella evidenzia, con riferimento a diversi portafogli di attività finanziarie, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia ed adottata anche ai fini di Bilancio. I contratti derivati sono stati classificati tra le "Altre attività".

**Informativa di dettaglio crediti in bonis - anzianità dello scaduto (portafoglio crediti verso clientela)**

| Portafogli/qualità                                                                            | Esposizione lorda totale | di cui scaduto per classi di anzianità |                               |                                |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------|
|                                                                                               |                          | sino a 3 mesi                          | da oltre 3 mesi sino a 6 mesi | da oltre 6 mesi sino ad 1 anno | oltre 1 anno |
| Esposizioni oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi (es. accordo ABI-MEF) | 8.059                    | 3                                      | 2                             | 1                              | -            |
| Altre esposizioni                                                                             | 157.041                  | 77                                     | 919                           | 56                             | -            |
| <b>Totale al 31.12.2010</b>                                                                   | <b>165.100</b>           | <b>80</b>                              | <b>921</b>                    | <b>57</b>                      | <b>-</b>     |

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

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| b) Incagli                           | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| f) Altre attività                    | 25.156            | X                               | -                                   | 25.156            |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>25.156</b>     | -                               | -                                   | <b>25.156</b>     |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| b) Altre                             | 3.369             | X                               | -                                   | 3.369             |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>3.369</b>      | -                               | -                                   | <b>3.369</b>      |
| <b>TOTALE A + B</b>                  | <b>28.525</b>     | -                               | -                                   | <b>28.525</b>     |

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value*, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziiazione, copertura, ecc). In particolare sono inclusi gli impegni nei confronti del Fondo di Garanzia dei Depositanti delle BCC e del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti delle BCC.

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

La tabella relativa alla dinamica delle esposizioni deteriorate relative a banche non viene compilata in quanto alla data di bilancio non risultavano crediti verso banche svalutati.

#### **A.1.5 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

La tabella relativa alla dinamica delle rettifiche di valore complessive relative a banche non viene compilata in quanto alla data di bilancio non risultavano crediti verso banche svalutati.

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

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 13.255            | 6.108                           | X                                   | 7.147             |
| b) Incagli                           | 18.260            | 259                             | X                                   | 18.001            |
| c) Esposizioni ristrutturare         | -                 | -                               | X                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | 2.040             | 5                               | X                                   | 2.035             |
| e) Altre attività                    | 243.638           | X                               | 563                                 | 243.075           |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>277.193</b>    | <b>6.372</b>                    | <b>563</b>                          | <b>270.258</b>    |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 134               | -                               | X                                   | 134               |
| b) Altre                             | 6.544             | X                               | -                                   | 6.544             |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>6.678</b>      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                            | <b>6.678</b>      |

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value*, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziare, copertura, ecc.).

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

| Causali/Categorie                                               | Sofferenze    | Incagli       | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                            | <b>10.375</b> | <b>12.702</b> | -                         | <b>1.146</b>        |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -             | -             | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>20.069</b> | <b>10.035</b> | -                         | <b>5.914</b>        |
| B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis                 | 367           | 1.327         | -                         | 2.042               |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 2.628         | 4.021         | -                         | -                   |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 137           | 1.057         | -                         | -                   |
| B.4 Operazioni di aggregazione aziendale                        | 16.937        | 3.630         | -                         | 3.872               |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>17.189</b> | <b>4.478</b>  | -                         | <b>5.020</b>        |
| C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis                | -             | 290           | -                         | 976                 |
| C.2 cancellazioni                                               | 53            | 9             | -                         | -                   |
| C.3 incassi                                                     | 198           | 1.464         | -                         | 1                   |
| C.4 realizzi per cessioni                                       | 16.937        | -             | -                         | -                   |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -             | 2.628         | -                         | 4.021               |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                             | 1             | 87            | -                         | 22                  |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>13.255</b> | <b>18.260</b> | -                         | <b>2.040</b>        |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -             | -             | -                         | -                   |

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

| Causali/Categorie                                               | Sofferenze    | Incagli    | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                       | <b>5.268</b>  | <b>505</b> | -                         | <b>4</b>            |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -             | -          | -                         | -                   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>10.893</b> | <b>402</b> | -                         | <b>21</b>           |
| B.1 rettifiche di valore                                        | 1.126         | 134        | -                         | 3                   |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 262           | -          | -                         | -                   |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | -             | -          | -                         | -                   |
| B.4 Operazioni di aggregazione aziendale                        | 7.874         | 268        | -                         | 18                  |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>10.053</b> | <b>648</b> | -                         | <b>20</b>           |
| C.1 riprese di valore da valutazione                            | 525           | 355        | -                         | 2                   |
| C.2 riprese di valore da incasso                                | 6             | 5          | -                         | -                   |
| C.3 cancellazioni                                               | 17            | 9          | -                         | -                   |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -             | 262        | -                         | -                   |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                             | 7.874         | 17         | -                         | 18                  |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | <b>6.108</b>  | <b>259</b> | -                         | <b>5</b>            |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -             | -          | -                         | -                   |



I comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) e dei venditori di protezione (derivati su crediti) sono stati individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

## A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

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

| Esposizioni                                | Classi di rating esterni |            |            |          |          |          | Senza rating   | Totale         |
|--------------------------------------------|--------------------------|------------|------------|----------|----------|----------|----------------|----------------|
|                                            | classe 1                 | classe 2   | classe 3   | classe 4 | classe 5 | classe 6 |                |                |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b> | <b>78.539</b>            | <b>-</b>   | <b>181</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>218.058</b> | <b>296.778</b> |
| <b>B. Derivati</b>                         | <b>-</b>                 | <b>334</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(308)</b>   | <b>26</b>      |
| B.1 Derivati finanziari                    | -                        | 334        | -          | -        | -        | -        | (308)          | 26             |
| B.2 Derivati creditizi                     | -                        | -          | -          | -        | -        | -        | -              | -              |
| <b>C. Garanzie rilasciate</b>              | <b>-</b>                 | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>8.219</b>   | <b>8.219</b>   |
| <b>D. Impegni a erogare fondi</b>          | <b>-</b>                 | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1.802</b>   | <b>1.802</b>   |
| <b>Totale</b>                              | <b>78.539</b>            | <b>334</b> | <b>181</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>227.771</b> | <b>306.825</b> |

Le classi di rischio per rating esterni indicate nella presente tabella si riferiscono alle classi di merito creditizio dei debitori di cui alla normativa prudenziale di Banca d'Italia. Si fornisce di seguito il raccordo tra le classi di rischio ed i rating delle società di rating di utilizzo più frequente:

| Classi di rating |             | Standard and poor's | Moody's |                                                                                           |
|------------------|-------------|---------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                | da a        | AAA                 | Aaa     | buona qualità e liquidità dell'attivo, con un livello di rischio minimo/modesto           |
|                  |             | AA-                 | Aa3     |                                                                                           |
| 2                | da a        | A+                  | A1      | soddisfacente qualità e liquidità dell'attivo, con un livello di rischio medio basso      |
|                  | a           | A-                  | A3      |                                                                                           |
| 3                | da a        | BBB+                | Baa1    | qualità, liquidità e rischio dell'attivo accettabili                                      |
|                  | a           | BBB-                | Baa3    |                                                                                           |
| 4                | da a        | BB+                 | Ba1     | accettabile qualità dell'attivo, contenuta liquidità e rischio accettabile con attenzione |
|                  | a           | BB-                 | Ba3     |                                                                                           |
| 5                | da a        | B+                  | B1      | attività sotto osservazione e monitoraggio continuo della rischio                         |
|                  | a           | B-                  | B3      |                                                                                           |
| 6                | inferiore a | B-                  | B3      | attività poste sotto stretta osservazione, con evidenti difficoltà da parte del debitore. |

L'ammontare delle esposizioni con "rating esterni" rispetto al totale delle stesse è marginale. Ciò in considerazione del fatto che la Banca svolge attività creditizia eminentemente nei confronti di micro e piccole imprese non dotate di un rating.

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

La Banca non adotta un sistema di rating interni.

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

#### A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Alla data di bilancio non risultavano in essere esposizioni verso banche garantite.

#### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

|                                                | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) |        |                      | Garanzie personali (2) |                           |                     |        |                  |                           |                     |        |                | Totale<br>(1)+(2) |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------|----------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|--------|------------------|---------------------------|---------------------|--------|----------------|-------------------|
|                                                |                          |                    |        |                      | Derivati su crediti    |                           |                     |        | Crediti di firma |                           |                     |        |                |                   |
|                                                |                          | Immobili           | Titoli | Altre garanzie reali | NTC                    | Altri derivati            |                     |        |                  | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti |                   |
|                                                |                          |                    |        |                      |                        | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti   |                           |                     |        |                |                   |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 162.603                  | 94.630             | 2.184  | 621                  | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 69.859         | 167.294           |
| 1.1 totalmente garantite                       | 159.930                  | 93.976             | 1.965  | 589                  | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 69.257         | 165.787           |
| - di cui deteriorate                           | 24.221                   | 18.619             | 293    | -                    | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 5.965          | 24.877            |
| 1.2 parzialmente garantite                     | 2.673                    | 654                | 219    | 32                   | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 602            | 1.507             |
| - di cui deteriorate                           | 1.335                    | 507                | 159    | -                    | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 40             | 706               |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"     |                          |                    |        |                      |                        |                           |                     |        |                  |                           |                     |        |                |                   |
| garantite:                                     | 4.292                    | 353                | 40     | -                    | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 3.889          | 4.282             |
| 2.1 totalmente garantite                       | 3.518                    | 134                | -      | -                    | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 3.625          | 3.759             |
| - di cui deteriorate                           | 113                      | 5                  | -      | -                    | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 108            | 113               |
| 2.2 parzialmente garantite                     | 774                      | 219                | 40     | -                    | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | 264            | 523               |
| - di cui deteriorate                           | -                        | -                  | -      | -                    | -                      | -                         | -                   | -      | -                | -                         | -                   | -      | -              | -                 |

## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

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

| Esposizioni/Controparti                | Governi           |                              |                                  | Altri enti pubblici |                              |                                  | Società finanziarie |                              |                                  |
|----------------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|
|                                        | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta   | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta   | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                              |                                  |                     |                              |                                  |                     |                              |                                  |
| A.1 Sofferenze                         | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                |
| A.2 Incagli                            | -                 | -                            | X                                | 16                  | -                            | X                                | 76                  | -                            | X                                |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                |
| A.4 Esposizioni scadute                | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                |
| A.5 Altre esposizioni                  | 78.539            | X                            | -                                | 2.290               | X                            | 5                                | 5.263               | X                            | 1                                |
| <b>Totale A</b>                        | <b>78.539</b>     | -                            | -                                | <b>2.306</b>        | -                            | <b>5</b>                         | <b>5.339</b>        | -                            | <b>1</b>                         |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                              |                                  |                     |                              |                                  |                     |                              |                                  |
| B.1 Sofferenze                         | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                |
| B.2 Incagli                            | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                |
| B.3 Altre attività deteriorate         | -                 | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                | -                   | -                            | X                                |
| B.4 Altre esposizioni                  | -                 | X                            | -                                | 36                  | X                            | -                                | -                   | X                            | -                                |
| <b>Totale B</b>                        | -                 | -                            | -                                | <b>36</b>           | -                            | -                                | -                   | -                            | -                                |
| <b>Totale (A + B) al 31.12.2010</b>    | <b>78.539</b>     | -                            | -                                | <b>2.342</b>        | -                            | <b>5</b>                         | <b>5.339</b>        | -                            | <b>1</b>                         |
| <b>Totale (A + B) al 31.12.2009</b>    | <b>70.175</b>     | -                            | -                                | <b>2.182</b>        | -                            | <b>5</b>                         | <b>11.456</b>       | -                            | -                                |

| Esposizioni/Controparti                | Società di assicurazione |                              |                                  | Imprese non finanziarie |                              |                                  | Altri soggetti    |                              |                                  |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|
|                                        | Esposizione netta        | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta       | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                          |                              |                                  |                         |                              |                                  |                   |                              |                                  |
| A.1 Sofferenze                         | -                        | -                            | X                                | 6.048                   | 5.504                        | X                                | 1.099             | 604                          | X                                |
| A.2 Incagli                            | -                        | -                            | X                                | 12.797                  | 226                          | X                                | 5.111             | 33                           | X                                |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          | -                        | -                            | X                                | -                       | -                            | X                                | -                 | -                            | X                                |
| A.4 Esposizioni scadute                | -                        | -                            | X                                | 390                     | 2                            | X                                | 1.646             | 3                            | X                                |
| A.5 Altre esposizioni                  | -                        | X                            | -                                | 82.627                  | X                            | 405                              | 74.323            | X                            | 187                              |
| <b>Totale A</b>                        | -                        | -                            | -                                | <b>101.862</b>          | <b>5.732</b>                 | <b>405</b>                       | <b>82.179</b>     | <b>640</b>                   | <b>187</b>                       |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                          |                              |                                  |                         |                              |                                  |                   |                              |                                  |
| B.1 Sofferenze                         | -                        | -                            | X                                | 96                      | -                            | X                                | -                 | -                            | X                                |
| B.2 Incagli                            | -                        | -                            | X                                | 38                      | -                            | X                                | -                 | -                            | X                                |
| B.3 Altre attività deteriorate         | -                        | -                            | X                                | -                       | -                            | X                                | -                 | -                            | X                                |
| B.4 Altre esposizioni                  | -                        | X                            | -                                | 4.619                   | X                            | -                                | 1.889             | X                            | -                                |
| <b>Totale B</b>                        | -                        | -                            | -                                | <b>4.753</b>            | -                            | -                                | <b>1.889</b>      | -                            | -                                |
| <b>Totale (A + B) al 31.12.2010</b>    | -                        | -                            | -                                | <b>106.615</b>          | <b>5.732</b>                 | <b>405</b>                       | <b>84.068</b>     | <b>640</b>                   | <b>187</b>                       |
| <b>Totale (A + B) al 31.12.2009</b>    | -                        | -                            | -                                | <b>85.499</b>           | <b>5.257</b>                 | <b>332</b>                       | <b>66.106</b>     | <b>520</b>                   | <b>196</b>                       |

La distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per comparto economico di appartenenza dei debitori e degli ordinanti (per le garanzie rilasciate) è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti nel fascicolo "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

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

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

Le tabelle relative ai due punti precedenti non vengono compilate a ragione dell'operatività quasi esclusivamente locale della Banca.

## B.4 Grandi rischi

### B.4 Grandi rischi

|                     | Valore di bilancio | Valore ponderato | Numero |
|---------------------|--------------------|------------------|--------|
| Repubblica Italiana | 77.529             | -                | 1      |
| Iccrea Banca        | 23.249             | 23.249           | 1      |
| Altri               | 4.827              | 4.827            | 1      |

Nei grandi rischi sono ricomprese le esposizioni sopra riportate. Oltre alla esposizione nei confronti della Repubblica Italiana, sussiste una esposizione significativa nei confronti di Iccrea Banca. Tale esposizione risulta inferiore al patrimonio di vigilanza. Infine viene classificata come grande rischio l'esposizione verso gli uffici postali e la cassa depositi e prestiti.

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

### C.1 Operazioni di Cartolarizzazione

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie, pertanto non vengono compilate le relative tabelle.

### C.2 Operazioni di cessione

#### C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

| Forme tecniche/Portafoglio   | Attività finanziarie detenute per la negoziazione |   |   | Attività finanziarie valutate al fair value |   |   | Attività finanziarie disponibili per la vendita |   |   | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |   |   | Crediti verso banche |   |   | Crediti verso clientela |   |   | Totale     |            |
|------------------------------|---------------------------------------------------|---|---|---------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------|---|---|--------------------------------------------------|---|---|----------------------|---|---|-------------------------|---|---|------------|------------|
|                              | A                                                 | B | C | A                                           | B | C | A                                               | B | C | A                                                | B | C | A                    | B | C | A                       | B | C | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| <b>A. Attività per cassa</b> | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | 10.757                                          | - | - | -                                                | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | 10.757     | 9.934      |
| 1. Titoli di debito          | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | 10.757                                          | - | - | -                                                | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | 10.757     | 9.934      |
| 2. Titoli di capitale        | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | -                                               | - | - | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X | -          | -          |
| 3. O.I.C.R.                  | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | -                                               | - | - | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X | -          | -          |
| 4. Finanziamenti             | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | -                                               | - | - | -                                                | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | -          | -          |
| <b>B. Strumenti derivati</b> | -                                                 | - | - | X                                           | X | X | X                                               | X | X | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X | -          | -          |
| <b>Totale al 31.12.2010</b>  | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | 10.757                                          | - | - | -                                                | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | 10.757     |            |
| <i>di cui deteriorate</i>    | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | -                                               | - | - | -                                                | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | -          | -          |
| <b>Totale al 31.12.2009</b>  | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | 9.208                                           | - | - | -                                                | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - |            | 9.208      |
| <i>di cui deteriorate</i>    | -                                                 | - | - | -                                           | - | - | -                                               | - | - | -                                                | - | - | -                    | - | - | -                       | - | - | -          | -          |

#### Legenda:

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

Le operazioni riportate nella tabella si riferiscono ad attività utilizzate per operazioni di pronti contro termine passive.

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

| Passività/Portafoglio attività                | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti verso banche | Crediti verso clientela | Totale        |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------|
| <b>1. Debiti verso clientela</b>              | -                                                 | -                                           | <b>9.963</b>                                    | -                                                | -                    | -                       | <b>9.963</b>  |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | -                                                 | -                                           | 10.844                                          | -                                                | -                    | -                       | 10.844        |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | -                                                 | -                                           | -                                               | -                                                | -                    | -                       | -             |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                 | -                                                 | -                                           | -                                               | -                                                | -                    | -                       | -             |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   | -                                                 | -                                           | -                                               | -                                                | -                    | -                       | -             |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | -                                                 | -                                           | -                                               | -                                                | -                    | -                       | -             |
| <b>Totale al 31.12.2010</b>                   | -                                                 | -                                           | <b>10.844</b>                                   | -                                                | -                    | -                       | <b>10.844</b> |
| <b>Totale al 31.12.2009</b>                   | -                                                 | -                                           | <b>9.963</b>                                    | -                                                | -                    | -                       | <b>9.963</b>  |

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

La Banca, per il controllo del rischio di credito, utilizza come strumento di supporto la procedura SAR, che evidenzia il grado di eventuali anomalie rilevate nell'utilizzo delle linee di credito accordate alla clientela.

In materia di applicazione del nuovo accordo sul capitale (c.d. Basilea 2), la Banca utilizza il metodo standardizzato per il calcolo degli assorbimenti patrimoniali riferiti al rischio di credito.

---

## SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

---

### Premessa

Il Consiglio di Amministrazione della Banca stabilisce i livelli massimi di esposizione ai rischi connessi con la gestione del portafoglio titoli di proprietà.

L'ufficio preposto alla gestione della tesoreria aziendale effettua il monitoraggio del rischio e cura la rendicontazione periodica che la Direzione deve presentare al Consiglio di Amministrazione sull'esposizione ai rischi finanziari relativi al portafoglio di proprietà, la cui gestione è disciplinata dal Regolamento dell'Area Finanza e dalla "Policy dei rischi finanziari" contenente la "Delibera Quadro sui limiti e le deleghe per l'area finanza" che prevedono in particolare:

1. le funzioni delegate all'assunzione delle decisioni in materia di gestione del portafoglio;
2. le linee guida per il monitoraggio dell'attività di gestione del portafoglio e del rispetto dei limiti;
3. l'elenco dei portafogli, degli strumenti finanziari ammessi e dei relativi rischi connessi.

Circa le tipologie di limiti operativi sono previsti:

- a) limiti di VAR (capitale a rischio) e una verifica trimestrale sul livello di assorbimento del capitale regolamentare calcolato secondo la metodologia della Banca d'Italia;
- b) limiti di sensitivity alle variazioni del valore economico del portafoglio titoli per effetto di una variazione dei tassi di interesse basate sulla duration modificata;
- d) limiti di perdita massima (stop loss);
- e) limiti quantitativi per esposizione complessiva di portafoglio e limiti di concentrazione su singoli emittenti.
- f) limiti qualitativi sulla composizione del portafoglio con limiti di rischio emittente per tipologia di controparte, per tipo di rating e per rischio paese.

A seguito dell'entrata in vigore della nuova regolamentazione prudenziale (Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia) la Banca ha adottato la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per i rischi di mercato. Comunque, nel 2009, la Banca non ha superato i limiti quantitativi previsti dalla Circ. Banca d'Italia n. 155 del 18/12/1991 per la rilevazione di requisiti specifici per il rischio di mercato. Pertanto tale rischio non figura tra quelli riportati nelle informazioni di natura quantitativa sull'adeguatezza patrimoniale riportati nella presente nota integrativa (par. 2.2 della Parte F).

---

## 2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

---

### Informazioni di natura qualitativa

#### Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

##### A. Aspetti generali

La Banca svolge attività di gestione del proprio portafoglio nel rispetto delle politiche e dei limiti di assunzione dei rischi previsti dalla propria Policy per i Rischi Finanziari.

##### A.1 Fonti del rischio tasso di interesse e di prezzo

Le principali attività della Banca che contribuiscono alla determinazione del rischio di tasso sono rappresentate dalla gestione del portafoglio obbligazionario. Le fonti del rischio di prezzo risiedono nella negoziazione di strumenti di capitale e OICR.

##### A.2 Obiettivi e strategie sottostanti all'attività di negoziazione

La gestione del portafoglio titoli persegue i seguenti obiettivi:

- a) l'impiego a medio termine della liquidità, tramite investimenti in titoli di Stato e/o in titoli di primari emittenti;

b) miglioramento del profilo reddituale per effetto dei profitti da operazioni finanziarie del portafoglio di negoziazione. L'operatività in derivati di tasso è legata alle emissioni di passività a tasso fisso. La Banca non assume posizioni speculative in derivati.

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

### **B. 1 Processi interni di controllo e gestione del rischio tasso di interesse e di prezzo**

La struttura dei limiti viene rivista annualmente in sede di pianificazione operativa e viene formalizzata nel documento del Consiglio di Amministrazione "Delibera sui limiti e le deleghe per l'area finanza" che costituisce parte integrante della "Policy dei rischi finanziari" adottata dalla Banca. Tale documento attribuisce alla Direzione Generale e al Responsabile dell'Area Amministrativa la facoltà di gestire discrezionalmente, sia pure con articolati livelli di delega, il rischio tasso di interesse. E' previsto un articolato sistema di controlli interni, sia di linea (con cadenza giornaliera) che di secondo livello.

### **B. 2 Metodologie utilizzate per l'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse e di prezzo**

Per la misurazione dei rischi finanziari generati dal portafoglio di negoziazione sono adottate le seguenti metodologie:

- value at risk;
- duration e sensitivity analysis.

Il value at risk è una misura di rischio probabilistica che esprime la massima variazione di valore del portafoglio in un determinato orizzonte temporale e dato un certo livello di probabilità. Il modello utilizzato dalla Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina fa riferimento ad orizzonti temporali di uno e 10 giorni e ad un livello di confidenza del 99%. Tale valore a rischio esprime la massima perdita di valore che il portafoglio può subire nell'arco di un giorno nel 99% dei casi. Il calcolo del VAR viene effettuato sulle poste del portafoglio di negoziazione e sui titoli appartenenti al banking book, limitatamente a quelli classificati alla voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Congiuntamente alle misure di VAR, vengono utilizzati strumenti di tipo deterministico come la duration.

In questo modo viene calcolata la variazione di valore del portafoglio conseguente a movimenti sfavorevoli dei fattori di rischio ed in particolare la variazione di valore in presenza di uno spostamento uniforme di 100 punti base della curva tassi.

Le attività di verifica a posteriori dei risultati del modello rientrano tra le attività di monitoraggio e di controllo del rischio effettuate dall'ufficio del Risk Controller.

Il modello interno utilizzato non viene impiegato per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

---

## **Informazioni di natura quantitativa**

---

Alla data di bilancio la banca non deteneva attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, pertanto non vengono riportate le informazioni di natura quantitativa.

---

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

---

---

### Informazioni di natura qualitativa

---

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

##### Principali fonti del rischio di tasso di interesse e di prezzo

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela. Gli effetti del rischio di tasso vengono analizzati nella prospettiva dell'impatto sugli utili correnti e in quella dell'impatto sul valore del patrimonio netto aziendale. Il rischio di tasso trae infine origine dalle differenze di indicizzazione tra componenti dell'attivo e del passivo e da eventuali opzioni implicite nei contratti stipulati con la clientela (per esempio opzioni di rimborso anticipato implicite nelle operazioni di mutuo).

La prospettiva degli utili correnti. Le attività e le passività poste in essere dalla Banca sono caratterizzate da operazioni a tasso fisso attive e passive non allineate per scadenza e per la presenza di attività e passività a tasso variabile con diverse date di ridefinizione dei tassi. Questi disallineamenti generano la variabilità del margine di interesse in relazione a variazioni inattese dei tassi.

L'effetto delle variazioni dei tassi viene inoltre analizzato nella prospettiva del valore economico. Le variazioni di valore di attività e passività a seguito di variazioni dei tassi possono generare effetti significativi che possono ripercuotersi sull'adeguatezza patrimoniale.

In sintesi, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

Il portafoglio bancario di Vigilanza è limitatamente esposto al rischio di prezzo in quanto accoglie anche particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale, aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. Nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che afferiscono a cointeressenze in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo o in Società o Enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca. Si tratta comunque di partecipazioni che non danno luogo a situazioni di controllo o collegamento con le partecipate. Risultano inoltre in essere limitate esposizioni in OICR.

##### Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso e di prezzo

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo definiti in sede di pianificazione strategica ed operativa.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito della "Policy dei rischi finanziari" nella sezione dedicata al Rischio di tasso di interesse. Nella policy è delineato il sistema organizzativo dei processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive. In particolare, la Banca ha individuato nell'Area Finanza, nell'Area Crediti e nella funzione Risk Controlling le strutture deputate a presidiare e coordinare il processo organizzativo finalizzato alla gestione del rischio di tasso sul portafoglio bancario.

In tale ambito sono state definite:

- politiche per la gestione del rischio di tasso nell'ambito della pianificazione operativa annuale. In quest'ambito vengono date indicazioni sulle politiche da perseguire nella fissazione di tassi attivi e passivi relativamente al portafoglio bancario; sempre nel piano operativo viene individuato anche il limite di Duration modificata relativo ai titoli di proprietà, che viene poi richiamato nella delibera del Consiglio di Amministrazione sui limiti e le deleghe relative all'Area Finanza.



- metriche di misurazione coerenti con gli algoritmi semplificati forniti dalla Banca d'Italia, che permettono di definire un sistema di *early warning* atto alla individuazione e tempestiva attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con i richiamati limiti di natura regolamentare.

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, come precedentemente esposto, il CdA della Banca ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap.1 della Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a 200 punti base.

L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- 1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) Determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
- 3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Specifiche regole di classificazione sono previste per alcune attività e passività.
- 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi (pari a 200 punti base per tutte le fasce).
- 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) Aggregazione nelle diverse valute attraverso la somma dei valori assoluti delle esposizioni ponderate nette per aggregato. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.
- 7) Determinazione dell'indicatore di rischio rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e il valore del Patrimonio di Vigilanza.

Le disposizioni della citata normativa prudenziale che disciplinano il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) definiscono una soglia di attenzione del cennato indicatore di rischio ad un valore pari al 20%. Nel caso in cui tale indicatore assuma valori superiori alla soglia di attenzione, la Banca d'Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.

In aggiunta la banca valuta, nella prospettiva degli utili correnti, gli effetti sulla redditività di variazioni dei tassi di interesse a breve termine. I risultati di tale analisi sono riportati in calce alle tabelle seguenti.

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

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale da variazioni del fair value, per la cui rappresentazione contabile si avvale di quanto disposto dalla cd Fair Value Option. La strategia adottata dalla Banca mira a contenere il rischio tasso e a correlare i tempi di riprezzamento delle poste dell'attivo e del passivo. L'unica tipologia di derivati utilizzata è rappresentata da interest rate swap (IRS). Le passività coperte, sono rappresentate da prestiti obbligazionari emessi a tasso fisso.

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

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow.

#### D. Attività di copertura di investimenti esteri

La banca non ha posto in essere coperture della specie.

### Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta di denominazione eur

| Tipologia/Durata residua             | a vista        | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>148.440</b> | <b>41.700</b> | <b>55.072</b>                 | <b>5.540</b>                  | <b>27.150</b>                 | <b>14.735</b>                  | <b>2.432</b>  | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | 7.394          | 24.314        | 40.924                        | -                             | 4.303                         | 3.726                          | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 7.394          | 24.314        | 40.924                        | -                             | 4.303                         | 3.726                          | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 18.483         | 4.240         | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 122.563        | 13.146        | 14.148                        | 5.540                         | 22.847                        | 11.009                         | 2.432         | -                    |
| - c/c                                | 30.990         | 36            | 312                           | 6                             | 320                           | 207                            | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | 91.573         | 13.110        | 13.836                        | 5.534                         | 22.527                        | 10.802                         | 2.432         | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 91.573         | 13.110        | 13.836                        | 5.534                         | 22.527                        | 10.802                         | 2.432         | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>187.353</b> | <b>22.557</b> | <b>20.623</b>                 | <b>13.807</b>                 | <b>40.923</b>                 | <b>4.163</b>                   | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 184.297        | 6.282         | 2.714                         | 1.848                         | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 100.163        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | 84.134         | 6.282         | 2.714                         | 1.848                         | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 84.134         | 6.282         | 2.714                         | 1.848                         | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | 2.134          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 634            | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | 1.500          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | 922            | 16.275        | 17.909                        | 11.959                        | 40.923                        | 4.163                          | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 922            | 16.275        | 17.909                        | 11.959                        | 40.923                        | 4.163                          | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altre                              | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | <b>8.877</b>   | <b>1.804</b>  | <b>1.176</b>                  | <b>2.720</b>                  | <b>6.171</b>                  | <b>24</b>                      | <b>36</b>     | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni lunghe                   | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni lunghe                   | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | 8.877          | 1.804         | 1.176                         | 2.720                         | 6.171                         | 24                             | 36            | -                    |
| - Opzioni                            | 8.877          | 1.154         | 776                           | 1.670                         | 6.171                         | 24                             | 36            | -                    |
| + posizioni lunghe                   | 123            | 593           | 776                           | 1.670                         | 6.163                         | -                              | 29            | -                    |
| + posizioni corte                    | 8.754          | 561           | -                             | -                             | 8                             | 24                             | 7             | -                    |
| - Altri derivati                     | -              | 650           | 400                           | 1.050                         | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni lunghe                   | -              | -             | -                             | 1.050                         | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -              | 650           | 400                           | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

Valuta di denominazione: altre

| Tipologia/Durata residua             | a vista    | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>370</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 370        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>174</b> | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 174        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 174        | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altre                              | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni lunghe                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni lunghe                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni lunghe                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni lunghe                   | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + posizioni corte                    | -          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

Le risultanze dell'analisi di sensitività sul rischio di tasso sono state ottenute utilizzando un modello di ALM interno. La stima dei parametri alla base del modello dipende sia dal mercato di riferimento della banca sia dalla reattività della banca stessa alle variazioni dei tassi e pertanto risulta basata su approssimazioni significative. Inoltre il modello è di tipo statico, pertanto, non considerando le variazioni nella composizione e nella dimensione delle poste sensibili, non può considerarsi un indicatore previsionale del livello atteso del margine di interesse. Gli impatti patrimoniali riportati sono riferiti ad un modello basato sulla prospettiva degli utili correnti.

| banking book                        |            |         |          |
|-------------------------------------|------------|---------|----------|
| ipotesi variazione tassi di mercato | 31/12/2010 | +100BP  | -100BP   |
| Marg.interesse annuo                | 6.415      | 7.444   | 5.386    |
| Variazione %                        |            | 16,04%  | -16,04%  |
| Utile d'esercizio                   | 193        | 1.199   | -835     |
| Variazione %                        |            | 521,24% | -532,64% |
| Patrimonio netto                    | 27292      | 28.491  | 26.457   |
| Variazione %                        |            | 4,39%   | -3,06%   |

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

La Banca non adotta modelli interni per l'analisi di sensitività.

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### Informazioni di natura qualitativa

#### Informazioni di natura qualitativa

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite sulle operazioni in valuta per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere.

Nell'esercizio dell'attività in cambi la Banca non assume posizioni speculative. In ogni caso la Banca limita l'eventuale posizione netta in cambi a non oltre il 2% del patrimonio di vigilanza.

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

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio per effetto dell'attività di servizio alla clientela.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

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

La Banca, non assumendo esposizioni significative in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

### Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci                            | Valute      |           |     |                  |                  |              |
|---------------------------------|-------------|-----------|-----|------------------|------------------|--------------|
|                                 | Dollari USA | Sterline  | Yen | Dollari canadesi | Franchi svizzeri | Altre valute |
| <b>A. Attività finanziarie</b>  | <b>288</b>  | <b>22</b> | -   | <b>30</b>        | <b>30</b>        | -            |
| A.1 Titoli di debito            | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| A.2 Titoli di capitale          | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 288         | 22        | -   | 30               | 30               | -            |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| A.5 Altre attività finanziarie  | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| <b>B. Altre attività</b>        | -           | -         | -   | -                | -                | <b>79</b>    |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>174</b>  | -         | -   | -                | -                | -            |
| C.1 Debiti verso banche         | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| C.2 Debiti verso clientela      | 174         | -         | -   | -                | -                | -            |
| C.3 Titoli di debito            | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| C.4 Altre passività finanziarie | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| <b>D. Altre passività</b>       | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| - Opzioni                       | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| + posizioni lunghe              | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| + posizioni corte               | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| - Altri derivati                | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| + posizioni lunghe              | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| + posizioni corte               | -           | -         | -   | -                | -                | -            |
| <b>Totale attività</b>          | <b>288</b>  | <b>22</b> | -   | <b>30</b>        | <b>30</b>        | <b>79</b>    |
| <b>Totale passività</b>         | <b>174</b>  | -         | -   | -                | -                | -            |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>114</b>  | <b>22</b> | -   | <b>30</b>        | <b>30</b>        | <b>79</b>    |

## 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La banca non utilizza modelli interni per l'analisi di sensitività relativa al rischio di cambio.

## 2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

Nelle seguenti tabelle i contratti derivati sono stati distinti tra contratti derivati classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza e quelli relativi al portafoglio bancario (banking book) secondo le disposizioni previste dalla Banca D'Italia per la Vigilanza Prudenziale. Diversa è la classificazione operata ai fini di bilancio secondo i principi contabili internazionali, dove l'unica distinzione è quella tra derivati di negoziazione e derivati di copertura di "hedge accounting".

La classificazione di Vigilanza è fondamentale per distinguere più precisamente gli strumenti destinati effettivamente all'attività di trading, peraltro preclusa all'operatività delle BCC, e quindi a generare assorbimenti di patrimonio per rischi di mercato, piuttosto che quelli destinati a finalità diverse, che rientrano nella disciplina degli assorbimenti per rischio di credito.

In particolare per Banca, non sono presenti derivati inseriti nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza in quanto quelli presenti sono connessi con gli strumenti per i quali è stata adottata la *fair value option*. Si tratta quindi di strumenti di copertura dei rischi di mercato sulla raccolta valutata al *fair value*, e che quindi vengono ricondotti al c.d. banking book)

### A. Derivati finanziari

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

La banca non detiene derivati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, pertanto non viene compilata la relativa tabella.

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

##### A.2.1 Di copertura

La banca non detiene derivati di copertura, pertanto non viene compilata la relativa tabella.

##### A.2.2 Altri derivati

| Attività sottostanti/Tpologie derivati  | Totale<br>31.12.2010 |                      | Totale<br>31.12.2009 |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                         | Over the counter     | Controparti centrali | Over the counter     | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 1.050                | -                    | 2.900                | -                    |
| a) Opzioni                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Swap                                 | 1.050                | -                    | 2.900                | -                    |
| c) Forward                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| d) Futures                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| e) Altri                                | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | -                    | -                    | -                    | -                    |
| a) Opzioni                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Swap                                 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| c) Forward                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| d) Futures                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| e) Altri                                | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 3. Valute e oro                         | -                    | -                    | -                    | -                    |
| a) Opzioni                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Swap                                 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| c) Forward                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| d) Futures                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| e) Altri                                | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 4. Merci                                | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 5. Altri sottostanti                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                           | <b>1.050</b>         | <b>-</b>             | <b>2.900</b>         | <b>-</b>             |
| <b>Valori medi</b>                      | <b>2.258</b>         | <b>-</b>             | <b>4.090</b>         | <b>-</b>             |

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

| Portafogli/Tipologie derivati               | Fair value positivo  |                      |                      |                      |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                             | Totale<br>31.12.2010 |                      | Totale<br>31.12.2009 |                      |
|                                             | Over the counter     | Controparti centrali | Over the counter     | Controparti centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 26                   | -                    | 334                  | -                    |
| a) Opzioni                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Interest rate swap                       | 26                   | -                    | 334                  | -                    |
| c) Cross currency swap                      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| d) Equity swap                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| e) Forward                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| f) Futures                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| g) Altri                                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| B. Portafoglio bancario - di copertura      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| a) Opzioni                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Interest rate swap                       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| c) Cross currency swap                      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| d) Equity swap                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| e) Forward                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| f) Futures                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| g) Altri                                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| a) Opzioni                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Interest rate swap                       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| c) Cross currency swap                      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| d) Equity swap                              | -                    | -                    | -                    | -                    |
| e) Forward                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| f) Futures                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| g) Altri                                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                               | <b>26</b>            | <b>-</b>             | <b>334</b>           | <b>-</b>             |

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

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       | -                         | -                   | 1.076  | -                   | -                        | -                       | -              |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | 1.050  | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> positivo                         | -                         | -                   | 26     | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> negativo                         | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> positivo                         | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> negativo                         | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> positivo                         | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> negativo                         | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>4) Altri valori</b>                               | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - valore nozionale                                   | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> positivo                         | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - <i>fair value</i> negativo                         | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |
| - esposizione futura                                 | -                         | -                   | -      | -                   | -                        | -                       | -              |



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

| Sottostanti/Vita residua                                        | Fino a 1<br>anno | Oltre 1<br>anno e<br>fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Totale       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>              | -                | -                                     | -            | -            |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | -                | -                                     | -            | -            |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | -                | -                                     | -            | -            |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                | -                | -                                     | -            | -            |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori                         | -                | -                                     | -            | -            |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                                  | <b>1.050</b>     | -                                     | -            | <b>1.050</b> |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 1.050            | -                                     | -            | 1.050        |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | -                | -                                     | -            | -            |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                | -                | -                                     | -            | -            |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori                         | -                | -                                     | -            | -            |
| <b>Totale al 31.12.2010</b>                                     | <b>1.050</b>     | -                                     | -            | <b>1.050</b> |
| <b>Totale al 31.12.2009</b>                                     | <b>1.850</b>     | <b>1.050</b>                          | -            | <b>2.900</b> |

**A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni**

**B. Derivati Creditizi**

La banca non detiene derivati creditizi, pertanto l'intera sezione non viene compilata.

**C. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI**

**C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti**

La tabella non viene compilata in quanto alla data di bilancio non erano in essere derivati rispondenti alla casistica prevista dalle Istruzioni della Banca d'Italia per il bilancio.

---

## SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITA'

---

---

### Informazioni di natura qualitativa

---

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

##### Aspetti generali

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere attività sul mercato (*asset liquidity risk*) per far fronte allo sbilancio da finanziare ovvero del fatto di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni.

Le fonti del rischio di liquidità a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nelle attività della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

Il contesto normativo su cui si basa la gestione del rischio di liquidità non prevede metodologie standardizzate per la misurazione di tale rischio, né predispone una modellizzazione semplificata per le banche che non adottano metodologie di misurazione dei rischi evolute.

La normativa di vigilanza introduce l'obbligo di definire strategie e processi per la gestione del rischio di liquidità e, in particolare, per la sorveglianza della posizione finanziaria netta della banca nonché di predisporre piani di emergenza (*Contingency Funding Plan*). Conformemente a tali indicazioni, la Circolare 263/06 della Banca d'Italia (Cfr. Titolo III, Capitolo I, Allegato D) detta delle linee guida in tema di sorveglianza della posizione finanziaria netta e di predisposizione del *Contingency Funding Plan*. Al riguardo la Banca con delibera del Consiglio di Amministrazione ha adottato una "Policy per i rischi finanziari" nella quale sono indicate le regole di gestione del rischio di liquidità che sono fondate su due principi che rispondono a due obiettivi prioritari:

- gestione della liquidità operativa (breve termine – fino a 12 mesi), con la finalità di garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi;
- gestione della liquidità strutturale (medio/lungo termine – oltre 12 mesi), volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine.

Inoltre la policy contiene il *Contingency Funding Plan*.

##### Metodi di misurazione

Gli strumenti di misurazione del rischio di liquidità adottati dalla Banca vanno distinti con riferimento alle esigenze di:

- controllo della liquidità operativa: in cui sono svolte le attività operative per la gestione del rischio di liquidità di breve periodo (entro i 12 mesi);
- controllo della liquidità strutturale: tale fase prevede la gestione del rischio di liquidità per periodi superiori a 12 mesi.

Controllo della liquidità operativa. La Banca misura, monitora e controlla la propria posizione di liquidità operativa verificando:

- l'andamento delle attività prontamente liquidabili in rapporto a grandezze significative, quali per esempio l'ammontare della raccolta totale ed a vista. In quest'ambito sono monitorati indicatori in grado di segnalare tempestivamente situazioni in cui il livello delle attività interbancarie o della attività prontamente liquidabili (APM) scendono al di sotto di limiti predeterminati; inoltre vengono monitorati indicatori in grado di segnalare situazioni di anomalia nell'andamento della posizione finanziaria netta, come per esempio cali non usuali della raccolta diretta.
- l'utilizzo di un modello di liquidity gap in cui viene determinata l'evoluzione temporale dei flussi di cassa netti allo scopo di evidenziare eventuali criticità nelle condizioni di liquidità attesa. Il fabbisogno di liquidità complessivo viene determinato come sommatoria dei gap negativi (flussi in uscita superiori a flussi in entrata) riscontrati per ogni singola fascia temporale. L'eventuale gap positivo riscontrato in una fascia viene portato a riduzione di gap negativi relativi a fasce temporali successive. Il fabbisogno di liquidità così determinato, viene raffrontato con il totale liquidità disponibile costituito da attività prontamente liquidabili e attività facilmente liquidabili così da quantificare il grado di copertura del rischio generato dalla posizione assunta.

Per la determinazione dei liquidity gap l'allocazione nelle varie fasce temporali dei flussi di cassa, a titolo di capitale ed interessi, generati dalle diverse tipologie di poste attive (diverse da quelle ricomprese nelle APM) e passive è effettuata sulla base dei seguenti criteri:

- collocazione in base alle rispettive date di regolamento e/o esigibilità dei flussi certi originati da poste patrimoniali con scadenze contrattualmente determinate tenuto conto della probabilità di rinnovo delle forme tecniche di raccolta a tempo.
- posizionamento nella fascia "a vista o a revoca" dei flussi relativi alle poste patrimoniali ad utilizzo incerto (poste a vista, linee di credito, garanzie) per una quota parte determinata mediante l'applicazione di coefficienti di tiraggio delle poste stesse definiti sulla base di una metodologia di stima che utilizza i dati storici della Banca.

Tale ripartizione dei flussi di cassa delle poste attive e passive sulla fasce temporali della *maturity ladder* riflette, pertanto, le aspettative della Banca ed è relativa ad un quadro di operatività moderatamente teso sotto il profilo della liquidità.

Al fine di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress che contemplano tre "scenari" di crisi di liquidità sistemica, specifica e scenario combinato. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding Plan*.

La policy della liquidità adottata dalla Banca prevede anche una attenta analisi periodica di altri indicatori in grado di segnalare situazioni potenzialmente critiche nella gestione della liquidità. Al riguardo sono monitorati indicatori quantitativi basati sull'andamento dei tassi interbancari e valutazioni di tipo qualitativo basate sull'analisi del contesto ambientale di riferimento per l'operatività della Banca (per esempio situazioni di crisi di importanti settori produttivi per la zona di competenza). Tali indicazioni sono utili anche per vagliare situazioni di crisi sistemica di liquidità.

Controllo della liquidità strutturale. Per la misurazione e controllo del rischio della liquidità strutturale la Banca assume a riferimento ad un modello basato sulle regole sulla trasformazione delle scadenze così come definite dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia. Tali regole, sebbene abrogate in larga parte nel febbraio 2006, si ritiene possano essere utilizzate, con limitati adattamenti, per la misurazione e gestione del rischio di liquidità strutturale.

## Processi di gestione

Il processo organizzativo per la gestione della liquidità definito nella predetta policy prevede la:

- 1) definizione degli indirizzi strategici: nella quale vengono definite le strategie, le policy organizzative, i limiti e le deleghe operative, le metodologie per l'analisi e il presidio del rischio di liquidità e il piano di *funding*;
- 2) gestione e controllo della liquidità operativa: in cui sono svolte le attività operative per la gestione del rischio di liquidità di breve periodo (entro i 12 mesi);
- 3) gestione e controllo della liquidità strutturale: tale fase prevede la gestione del rischio di liquidità per periodi superiori a 12 mesi.

Il modello di *governance* definito a presidio della corretta applicazione della stessa policy prevede il coinvolgimento dei seguenti organi aziendali:

- Consiglio di Amministrazione, con ruolo direttivo, di indirizzo e di verifica della conformità della struttura di governo del rischio di liquidità. In particolare, approva le strategie, la policy, i limiti e le deleghe operative, nonché il piano operativo con l'indicazione delle connesse attività di *funding* da effettuare;
- Direttore Generale, con la responsabilità dell'istituzione e del mantenimento del sistema di gestione e di controllo del rischio di liquidità, in attuazione degli indirizzi definiti dal Consiglio di Amministrazione;
- Comitato di Direzione/Rischi, che svolge un ruolo consultivo supportando il Direttore Generale nello svolgimento delle sue attività;
- Area Finanza/Tesoreria, con il compito di gestire operativamente la liquidità della Banca nell'ambito dei limiti e delle deleghe ricevute (*Liquidity Management*);
- Funzione di *Risk Controlling*, che assicura il controllo indipendente del rischio di liquidità;
- Funzione Amministrazione Bilancio e Segnalazioni, con il ruolo di supporto all'area Finanza;
- Internal Audit, che verifica il modello operativo per la gestione della liquidità e l'effettiva applicazione dello stesso.

I presidi del rischio di liquidità competono:

- all'Area Amministrativa a cui fa capo l'Area Finanza (presidio di 1° livello) che provvede al monitoraggio giornaliero della liquidità e alla gestione del rischio nell'ambito dei limiti definiti avvalendosi oltre che degli strumenti sopra citati anche delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza, rilevati tramite la procedura C.R.G. di Iccrea Banca/Cassa Centrale (conto di regolamento giornaliero);

- all'Area Risk Controlling (presidio di 2° livello), cui compete la verifica periodica del rispetto dei limiti.

La policy per la liquidità, inoltre, comprende il *Contingency Funding Plan* (CPF) il cui obiettivo è quello di fronteggiare eventuali situazioni di crisi di liquidità in modo tempestivo ed efficace, attivando risorse e/o procedure non riconducibili, per modalità ed intensità, alle condizioni di operatività ordinaria.

A tal fine nel CFP sono:

- identificati i possibili segnali di crisi (indicatori di preallarme);
- definite le situazioni anomale, le modalità di attivazione dell'unità organizzativa incaricata della gestione di situazioni di crisi e le procedure di emergenza;
- individuate le strategie d'intervento.

## Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista        | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni  | Durata indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>53.636</b>  | <b>1.032</b>                 | -                             | <b>2.544</b>                | <b>14.931</b>                 | <b>28.210</b>                 | <b>21.100</b>                 | <b>109.201</b>                | <b>74.049</b> | -                    |
| A.1 Titoli di Stato                               | 73             | -                            | -                             | -                           | 2.982                         | 17.956                        | 8.258                         | 46.802                        | 4.881         | -                    |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | 176                           | -                             | 1.934                         | -             | -                    |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| A.4 Finanziamenti                                 | 53.563         | 1.032                        | -                             | 2.544                       | 11.949                        | 10.078                        | 12.842                        | 60.465                        | 69.168        | -                    |
| - banche                                          | 18.218         | -                            | -                             | -                           | 4.445                         | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| - clientela                                       | 35.345         | 1.032                        | -                             | 2.544                       | 7.504                         | 10.078                        | 12.842                        | 60.465                        | 69.168        | -                    |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>181.818</b> | <b>1.922</b>                 | -                             | <b>6.751</b>                | <b>12.161</b>                 | <b>23.226</b>                 | <b>16.083</b>                 | <b>44.362</b>                 | <b>4.162</b>  | -                    |
| B.1 Depositi                                      | 180.281        | -                            | -                             | -                           | -                             | 2.250                         | 1.858                         | 1.500                         | -             | -                    |
| - banche                                          | 634            | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | 1.500                         | -             | -                    |
| - clientela                                       | 179.647        | -                            | -                             | -                           | -                             | 2.250                         | 1.858                         | -                             | -             | -                    |
| B.2 Titoli di debito                              | 940            | 1.922                        | -                             | 4.837                       | 7.811                         | 18.266                        | 12.382                        | 42.862                        | 4.162         | -                    |
| B.3 Altre passività                               | 597            | -                            | -                             | 1.914                       | 4.350                         | 2.710                         | 1.843                         | -                             | -             | -                    |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>2.007</b>   | <b>213</b>                   | -                             | -                           | -                             | -                             | <b>14</b>                     | <b>925</b>                    | <b>856</b>    | -                    |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| - posizioni lunghe                                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| - posizioni corte                                 | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| - posizioni lunghe                                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| - posizioni corte                                 | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| - posizioni lunghe                                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| - posizioni corte                                 | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | 2.007          | 213                          | -                             | -                           | -                             | -                             | 14                            | 925                           | 856           | -                    |
| - posizioni lunghe                                | -              | 213                          | -                             | -                           | -                             | -                             | 14                            | 925                           | 856           | -                    |
| - posizioni corte                                 | 2.007          | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |
| C.5 Garanzie finanziari rilasciate                | -              | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -             | -                    |

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

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista    | da<br>oltre 1<br>giorno<br>a 7<br>giorni | da<br>oltre 7<br>giorni a<br>15<br>giorni | da<br>oltre 15<br>giorni a<br>1 mese | da<br>oltre 1<br>mese<br>fino a 3<br>mesi | da<br>oltre 3<br>mesi<br>fino a 6<br>mesi | da<br>oltre 6<br>mesi<br>fino a 1<br>anno | da<br>oltre 1<br>anno<br>fino a 5<br>anni | Oltre 5<br>anni | Durata<br>indeterminata |
|---------------------------------------------------|------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>114</b> | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| A.1 Titoli di Stato                               | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 370        | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - banche                                          | 370        | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - clientela                                       | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>174</b> | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| B.1 Depositi                                      | 174        | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - banche                                          | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - clientela                                       | 174        | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| B.3 Altre passività                               | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>-</b>   | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                             | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>        | <b>-</b>                |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni lunghe                                | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| - posizioni corte                                 | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |
| C.5 Garanzie finanziari rilasciate                | -          | -                                        | -                                         | -                                    | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -               | -                       |

---

## SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

---

---

### Informazioni di natura qualitativa

---

#### Informazioni di natura qualitativa

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

###### Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla nuova regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera sua struttura della stessa (governo, business e supporto).

###### Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Rilevano, in tale ambito, i rischi connessi alle attività rilevanti in outsourcing.

###### Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare.

La Banca, sulla base della propria dimensione e complessità operativa ha posto nella struttura operativa i seguenti presidi:

- funzione ispettorato inserita nella funzione Risk Controlling, con compiti di controllo sulla conformità dei processi, sul rispetto degli obblighi professionali verso i clienti e sulle frodi interne;
- funzione compliance – deputata al rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione di incorrere in sanzioni giudiziarie ed amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta e codici di autodisciplina)
- funzione di gestione delle sicurezze sul lavoro, in outsourcing, per monitorare nel continuo le previsioni normative in materia di sicurezza sul lavoro.

Inoltre la funzione di Risk Controlling è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

L'internal audit, altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza anche l'istituzione della funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

###### Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

I rischi connessi a controversie legali sono monitorati dall'ufficio legale della banca. Qualora dall'analisi giuridica e contabile emergano ipotesi di soccombenza con possibile esborso si provvede, tramite una stima il più possibile attendibile, ad effettuare congrui stanziamenti al fondo rischi ed oneri. Al momento non risultano in essere contenziosi per i quali si ritiene probabile un esborso di risorse finanziarie.

#### Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.

Il requisito è calcolato utilizzando esclusivamente i valori dell'indicatore rilevante determinato in base ai principi contabili IAS e si basa sulle osservazioni disponibili aventi valore positivo.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza".

Per la mitigazione dei rischi operativi, la Banca ha attivato i seguenti interventi:

- predisposizione del piano di continuità operativa: volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività, formalizzandone le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti. Sono stati posti strumenti per fronteggiare situazioni di disastro con conseguente possibile perdita di dati;
- stipula di polizze assicurative: contro i rischi tipici e generici di una azienda, finalizzati a limitare perdite derivanti da alcune tipologie di eventi che esulano nella sostanza dall'azione e controllo della Banca;
- adozione di misure di sicurezza: porte di sicurezza, impianti antirapina, antifurto, antincendio, tv a circuito chiuso, mezzi forti temporizzati, cash-in cash-out.

La funzione Risk controlling nell'attività di controllo interno rileva eventuali perdite e anomalie e invia la reportistica relativa ai Presidenti del CdA e C.S. e al Direttore Generale con le proposte necessarie atte ad evitare che si ripetano in futuro.

La Funzione di revisione interna (*Internal Audit*), altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

In conclusione, con riferimento ai presidi posti e ai provvedimenti di mitigazione nonché ai dati storici sulle perdite registrate a fronte dei rischi operativi, la Banca ritiene che la determinazione del requisito patrimoniale attraverso il metodo prescelto dia luogo all'ammontare di un capitale interno più che adeguato alla copertura di perdite inattese derivanti da esposizioni ai rischi operativi.

#### **Informazioni di natura quantitativa**

Come accennato al banca quantifica l'esposizione ai rischi operativi tramite l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA). Gli assorbimenti patrimoniali conseguenti trovano indicazione nella parte F Informazioni sul patrimonio, par. 2.2, tabella B informazioni di natura quantitativa. In aggiunta la banca rileva gli eventi di perdita significativi secondo uno schema previsto dalla Circolare 263 della Banca d'Italia (tit. II, cap. 5, Allegato C). Con riferimento all'esercizio 2010 sono stati rilevati eventi di perdita significativi per 21 mila euro riferibile a un contenzioso con un fornitore.

Per il calcolo dell'importo dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio operativo si è tenuto conto delle previsioni della circolare 263/2006 della Banca d'Italia dove sono indicate anche le metodologie da seguire in caso di fusione. In particolare il margine di intermediazione relativo agli ultimi tre anni è stato adeguato sommando a quello della BCC Sangro Teatina quello della BCC del Molise. Il margine di intermediazione della BCC del Molise è stato normalizzato su base annua (infatti l'ultimo dato si riferisce ad un periodo che va dal 1/1/2009 al 30/09/2010).





## **Parte F**

### **Informazioni sul patrimonio**

- **Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa**
- **Sezione 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza**



---

## Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

---

### A. Informazioni di natura qualitativa

---

#### a) Nozione di patrimonio utilizzata dalla banca

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale e delle riserve di capitale e di utili, così come meglio illustrato nella Parte B - Sezione 14 Passivo della presente Nota integrativa.

I principi contabili internazionali definiscono invece il patrimonio netto, in via residuale, in "ciò che resta delle attività dell'impresa dopo aver dedotto tutte le passività". In una logica finanziaria, pertanto, il patrimonio rappresenta l'entità monetaria dei mezzi apportati dalla proprietà ovvero generati dall'impresa.

Ai fini di Vigilanza, l'aggregato patrimoniale rilevante a tale scopo viene determinato in base alle disposizioni previste dalla Banca d'Italia. Esso costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di Vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti di depositanti e creditori.

#### b) Modalità con cui la banca persegue i propri obiettivi di gestione del patrimonio

Una delle priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti annuali.

La Banca destina infatti alla riserva legale la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

#### c) Requisiti patrimoniali minimi obbligatori

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di Vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di Credito Cooperativo.

In base alle istruzioni di Vigilanza, infatti, il patrimonio della Banca deve coprire almeno l'8% del totale delle attività ponderate (per il rischio di credito, controparte e di mercato) e il requisito per il rischio operativo (stabilito nella misura del 15% della media del margine di intermediazione rilevato negli ultimi 3 anni).

## B. Informazioni di natura quantitativa

### B. Informazioni di natura quantitativa

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

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

| Voci/Valori                                                                                 | Importo<br>31.12.2010 | Importo<br>31.12.2009 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Capitale                                                                                 | 2.725                 | 52                    |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                | 413                   | 401                   |
| 3. Riserve                                                                                  | 24.534                | 24.107                |
| - di utili                                                                                  | 24.534                | 24.107                |
| a) legale                                                                                   | 25.982                | 25.267                |
| b) statutaria                                                                               | -                     | -                     |
| c) azioni proprie                                                                           | -                     | -                     |
| d) altre                                                                                    | (1.448)               | (1.160)               |
| - altre                                                                                     | -                     | -                     |
| 4. Strumenti di capitale                                                                    | -                     | -                     |
| 5. (Azioni proprie)                                                                         | -                     | -                     |
| 6. Riserve da valutazione                                                                   | (572)                 | 273                   |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita                                           | (766)                 | 80                    |
| - Attività materiali                                                                        | -                     | -                     |
| - Attività immateriali                                                                      | -                     | -                     |
| - Copertura di investimenti esteri                                                          | -                     | -                     |
| - Copertura dei flussi finanziari                                                           | -                     | -                     |
| - Differenze di cambio                                                                      | -                     | -                     |
| - Attività non correnti in via di dismissione                                               | -                     | -                     |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti             | -                     | -                     |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | -                     | -                     |
| - Leggi speciali di rivalutazione                                                           | 194                   | 194                   |
| 7. Utile (Perdita) d'esercizio                                                              | 193                   | 799                   |
| <b>Totale</b>                                                                               | <b>27.292</b>         | <b>25.633</b>         |

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

| Attività/Valori       | Totale<br>31.12.2010 |                  | Totale<br>31.12.2009 |                  |
|-----------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva     | Riserva negativa | Riserva positiva     | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | 26                   | (792)            | 89                   | (9)              |
| 2. Titoli di capitale | -                    | -                | -                    | -                |
| 3. Quote di O.I.C.R.  | -                    | -                | -                    | -                |
| 4. Finanziamenti      | -                    | -                | -                    | -                |
| <b>Totale</b>         | <b>26</b>            | <b>(792)</b>     | <b>89</b>            | <b>(9)</b>       |

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

|                                                                | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                   | <b>80</b>        | -                  | -                 | -             |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                  | <b>423</b>       | -                  | -                 | -             |
| 2.1 Incrementi di fair value                                   | 42               | -                  | -                 | -             |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative               | -                | -                  | -                 | -             |
| - da deterioramento                                            | -                | -                  | -                 | -             |
| - da realizzo                                                  | -                | -                  | -                 | -             |
| 2.3 Altre variazioni                                           | 381              | -                  | -                 | -             |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                  | <b>1.269</b>     | -                  | -                 | -             |
| 3.1 Riduzioni di fair value                                    | 1.254            | -                  | -                 | -             |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento                               | -                | -                  | -                 | -             |
| 3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive : da realizzo | 15               | -                  | -                 | -             |
| 3.4 Altre variazioni                                           | -                | -                  | -                 | -             |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                                     | <b>(766)</b>     | -                  | -                 | -             |

## **Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza**

### **2.1 Patrimonio di vigilanza**

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

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della specifica disciplina emanata da Banca d'Italia.

Il patrimonio di vigilanza viene calcolato come somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Esso, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni; in particolare:

#### **Patrimonio di base (Tier 1)**

Il capitale sociale, i sovrapprezzi di emissione, le riserve di utili e di capitale, costituiscono gli elementi patrimoniali di primaria qualità. Il totale dei suddetti elementi, previa deduzione delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, nonché delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello in corso costituisce il patrimonio di base.

#### **Patrimonio supplementare (Tier 2)**

Le riserve di valutazione, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le passività subordinate costituiscono gli elementi positivi del patrimonio supplementare, ammesso nel calcolo del patrimonio di vigilanza entro un ammontare massimo pari al patrimonio di base; le passività subordinate non possono superare il 50% del Tier 1. Da tali aggregati vanno dedotte le partecipazioni, gli strumenti innovativi di capitale, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le attività subordinate detenuti in altre banche e società finanziarie.

#### **Patrimonio di terzo livello**

La banca non fa ricorso a strumenti computabili in tale tipologia di patrimonio.

Come sopra detto, le nuove disposizioni previste dalla citata circolare sono finalizzate ad armonizzare i criteri di determinazione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti con i principi contabili internazionali. Elemento caratterizzante dell'aggiornamento normativo è l'introduzione dei cosiddetti "filtri prudenziali", da applicare ai dati del bilancio IAS, volti a salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei principi stessi. In linea generale, l'approccio raccomandato dal comitato di Basilea e dal Committee of European Banking Supervisors (CEBS) prevede, per le attività diverse da quelle di trading, la deduzione integrale dal patrimonio di base delle minusvalenze da valutazione e il computo parziale delle plusvalenze da valutazione nel patrimonio supplementare (c.d. approccio asimmetrico). Sulla base di tali raccomandazioni sono stati applicati dall'Organo di Vigilanza i seguenti principi:

- Attività disponibili per la vendita: gli utili e le perdite non realizzate, al netto della relativa componente fiscale, vengono compensati distinguendo tra "titoli di debito" e "titoli di capitale"; la minusvalenza netta è dedotta integralmente dal patrimonio di base, mentre la plusvalenza netta è inclusa al 50% nel patrimonio supplementare. Con riferimento ai soli titoli emessi da Amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea, in applicazione di una circolare della Banca d'Italia del 18/5/2010, la banca ha adottato il regime opzionale di neutralizzazione completa delle minus e delle plus. Tale approccio, adottato dai principali paesi UE, comporta una valutazione al costo di detti titoli e quindi la conseguente sterilizzazione degli impatti della variazione delle connesse riserve AFS sul Patrimonio di Vigilanza. La stessa circolare ha anche previsto un particolare regime transitorio con riferimento ai titoli delle Amministrazioni Centrali dei Paesi UE presenti nel bilancio 2009.

- Immobili: le plusvalenze derivanti dalla rideterminazione del costo presunto (deemed cost) degli immobili (sia ad uso funzionale che per investimento), verificatesi in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, sono integralmente computate nel patrimonio supplementare.

- Fair value option: le minusvalenze e le plusvalenze da valutazione derivanti da variazioni del merito creditizio sono interamente computate nel patrimonio di base.

#### **B. Informazioni di natura quantitativa**

|                                                                                   | <b>Totale<br/>31.12.2010</b> | <b>Totale<br/>31.12.2009</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>27.859</b>                | <b>25.275</b>                |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:                                     | (64)                         | (72)                         |
| B.1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)                                      | -                            | -                            |
| B.2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)                                      | (64)                         | (72)                         |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>27.795</b>                | <b>25.203</b>                |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                                     | -                            | -                            |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>27.795</b>                | <b>25.203</b>                |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>1.149</b>                 | <b>283</b>                   |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:                               | (28)                         | (45)                         |
| G. 1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)                                     | -                            | -                            |
| G. 2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)                                     | (28)                         | (45)                         |
| <b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>       | <b>1.121</b>                 | <b>238</b>                   |
| <b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>                        | -                            | -                            |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | <b>1.121</b>                 | <b>238</b>                   |
| <b>M. Elementi da dedurre dal patrimonio di base e supplementare</b>              | -                            | -                            |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>                                         | <b>28.916</b>                | <b>25.441</b>                |
| <b>O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)</b>                                    | -                            | -                            |
| <b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>                            | <b>28.916</b>                | <b>25.441</b>                |

---

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

---

---

### A. Informazioni di natura qualitativa

---

I coefficienti prudenziali alla data di riferimento del bilancio sono determinati secondo la metodologia prevista dall'Accordo sul Capitale – Basilea 2, recepita dalla Banca d'Italia con la Circolare 263 del 27 dicembre 2006. In base alle istruzioni di Vigilanza, le banche devono mantenere un ammontare del patrimonio di vigilanza superiore al requisito patrimoniale complessivo (pari alla somma dei requisiti a fronte dei rischi di credito e controparte, dei rischi di mercato e del rischio operativo).

#### **Rischio di credito e di controparte**

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e controparte è pari all'8% delle esposizioni ponderate. Tale rischio è determinato sulla base della metodologia standardizzata.

#### **Rischi di mercato**

Il requisito patrimoniale complessivo sui rischi di mercato è dato dalla somma dei requisiti calcolati per i rischi di posizione regolamento, concentrazione, cambio e posizione su merci.

La banca determina tali requisiti applicando la metodologia standardizzata. Comunque nel corso del 2009 non sono mai stati superati i limiti quantitativi oltre i quali è richiesto il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di mercato. Pertanto tale rischio non trova rappresentazione nella tabella seguente.

#### **Rischio operativo**

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativi è determinato con il metodo base che prevede l'applicazione alla media dei valori positivi del margine di intermediazione degli ultimi tre anni di un coefficiente regolamentare del 15%. Tale requisito non veniva richiesto dalla normativa Basilea 1.

Per la valutazione della solidità patrimoniale assumono rilevanza i seguenti coefficienti:

- Tier 1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e le complessive attività di rischio ponderate;
- Total capital ratio, rappresentato dal rapporto fra patrimonio di vigilanza e le complessive attività di rischio ponderate.

Come risulta dalla composizione del patrimonio di vigilanza e dal seguente dettaglio dei requisiti prudenziali, la Banca presenta un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate (*Tier 1 capital ratio*) pari al 13,78% (16,58% al 31.12.2009) ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate (*total capital ratio*) pari al 14,34% (16,74% al 31.12.2009) superiore rispetto al requisito minimo del 8%. La riduzione dei coefficienti è da ricondurre principalmente all'aumento delle attività di rischio a seguito della fusione per incorporazione della BCC del Molise.

**B. Informazioni di natura quantitativa**

| Categorie/Valori                                                                               | Importi non ponderati |                | Importi ponderati / requisiti |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
|                                                                                                | 31.12.2010            | 31.12.2009     | 31.12.2010                    | 31.12.2009     |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>                                                                 |                       |                |                               |                |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                                 | <b>385.033</b>        | <b>295.227</b> | <b>182.874</b>                | <b>134.501</b> |
| 1. Metodologia standardizzata                                                                  | 385.033               | 295.227        | 182.874                       | 134.501        |
| 2. Metodologia basata sui rating interni                                                       | -                     | -              | -                             | -              |
| 2.1 Base                                                                                       | -                     | -              | -                             | -              |
| 2.2 Avanzata                                                                                   | -                     | -              | -                             | -              |
| 3. Cartolarizzazioni                                                                           | -                     | -              | -                             | -              |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                                  |                       |                |                               |                |
| <b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                                 |                       |                | 14.630                        | 10.760         |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>                                                                   |                       |                | -                             | -              |
| 1. Metodologia standardizzata                                                                  |                       |                | -                             | -              |
| 2. Modelli interni                                                                             |                       |                | -                             | -              |
| 3. Rischio di concentrazione                                                                   |                       |                | -                             | -              |
| <b>B.3 Rischio operativo</b>                                                                   |                       |                | <b>1.472</b>                  | <b>1.398</b>   |
| 1. Modello base                                                                                |                       |                | 1.472                         | 1.398          |
| 2. Modello standardizzato                                                                      |                       |                | -                             | -              |
| 3. Modello avanzato                                                                            |                       |                | -                             | -              |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>                                                         |                       |                | -                             | -              |
| <b>B.5 Altri elementi del calcolo</b>                                                          |                       |                | -                             | -              |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>                                                        |                       |                | 16.102                        | 12.158         |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                                     |                       |                |                               |                |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                                              |                       |                | 201.271                       | 151.975        |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)                    |                       |                | 13,81%                        | 16,58%         |
| C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |                | 14,37%                        | 16,74%         |

## **Parte H**

### **Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami di imprese**





## Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio

### 1.1 Operazioni di aggregazione

Nel corso dell'esercizio è stata conclusa l'operazione di fusione per incorporazione nella BCC Sangro Teatina della BCC del Molise. Ai sensi del par. 59 dell'IFRS 3 si riportano di seguito alcune utili informazioni volte a permettere ai lettori del bilancio di valutare la natura e gli effetti dell'operazione di aggregazione realizzata.

Denominazione e descrizione della entità acquisita. La banca oggetto di incorporazione è la BCC del Molise con sede in San Martino in Pensilis (CB). Alla data di acquisizione la banca era dotata di 4 sportelli operanti in San Martino in Pensilis, Termoli, Bagnoli e Guglionesi.

Data dell'acquisizione. L'acquisizione ha avuto effetto dal 1/10/2010. Nell'atto di fusione, conformemente a quanto previsto dall'IFRS 3 non è stato previsto nessun effetto retroattivo.

Percentuale degli strumenti di capitale con diritto di voto acquisiti. La fusione è avvenuta tramite uno scambio azionario. Agli azionisti della BCC del Molise sono state attribuite 3 azioni della BCC Sangro Teatina del valore nominale di 5,16 euro per ogni azione della BCC del Molise aventi valore nominale unitario di 25,82. Pertanto alla data di effetto della fusione il capitale sociale della BCC Sangro Teatina è aumentato di 2.673 mila euro.

Motivazioni dell'operazione. Per una sintetica indicazione delle motivazioni dell'operazione si rinvia alla premessa della relazione sulla gestione.

Altre informazioni utili. L'operazione di acquisizione non ha determinato l'emersione di avviamento. La differenza tra quanto riconosciuto in controcambio agli azionisti della BCC del Molise e quanto residua dalla situazione patrimoniale della BCC acquisita alla data di efficacia dell'operazione è risultata negativa per 287 mila euro. Tale disavanzo di fusione, nel rispetto di quanto previsto dall'IFRS 3 non essendo imputabile a specifici elementi patrimoniali dell'attivo o del passivo della BCC acquisita, né ad avviamento è stata iscritta tra le riserve negative di patrimonio netto.

Situazione patrimoniale della BCC del Molise alla data di efficacia dell'operazione. Per completezza di informazione si riportano di seguito gli schemi di stato patrimoniale e conto economico della BCC acquisita riferiti al 30/09/2010. I valori dell'attivo e del passivo riportati sono confluiti a partire dal 1/10/2010 nella BCC Sangro Teatina. Si riporta anche la colonna di raffronto relativa all'ultimo esercizio chiuso prima del commissariamento.

| STATO PATRIMONIALE        |                                                                  |                   |                   |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                           | Voci dell'attivo                                                 | 30.09.2010        | 31.12.2008        |
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide                                    | 564.680           | 858.123           |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 14.466.891        | 17.160.930        |
| 60.                       | Crediti verso banche                                             | 2.921.977         | 7.322.628         |
| 70.                       | Crediti verso clientela                                          | 47.724.094        | 59.066.150        |
| 110.                      | Attività materiali                                               | 3.024.350         | 3.601.176         |
| 120.                      | Attività immateriali                                             | 822               | 1.728             |
| 130.                      | Attività fiscali                                                 | 2.787.404         | 1.933.982         |
|                           | a) correnti                                                      | 14.901            | 737               |
|                           | b) anticipate                                                    | 2.772.503         | 1.933.245         |
| 140.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | -                 | -                 |
| 150.                      | Altre attività                                                   | 1.212.220         | 1.834.426         |
| <b>Totale dell'attivo</b> |                                                                  | <b>72.702.438</b> | <b>91.779.143</b> |

|                                                  | <b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>      | <b>30.09.2010</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>10.</b>                                       | Debiti verso banche                                 | 6.729.762         | 9.071.206         |
| <b>20.</b>                                       | Debiti verso clientela                              | 40.591.539        | 53.217.117        |
| <b>30.</b>                                       | Titoli in circolazione                              | 20.940.964        | 19.929.389        |
| <b>40.</b>                                       | Passività finanziarie di negoziazione               | -                 | -                 |
| <b>50.</b>                                       | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                 | -                 |
| <b>80.</b>                                       | Passività fiscali                                   | 43.657            | 105.053           |
|                                                  | a) correnti                                         | -                 | 8.238             |
|                                                  | b) differite                                        | 43.657            | 96.815            |
| <b>100.</b>                                      | Altre passività                                     | 1.155.527         | 2.117.064         |
| <b>110.</b>                                      | Trattamento di fine rapporto del personale          | 283.928           | 345.189           |
| <b>120.</b>                                      | Fondi per rischi e oneri:                           | 496.986           | 140.872           |
|                                                  | a) quiescenza e obblighi simili                     | -                 | -                 |
|                                                  | b) altri fondi                                      | 496.986           | 140.872           |
| <b>130.</b>                                      | Riserve da valutazione                              | 853.039           | 700.236           |
| <b>160.</b>                                      | Riserve                                             | 1.588.601         | 3.358.351         |
| <b>170.</b>                                      | Sovrapprezzi di emissione                           | 102.924           | 102.924           |
| <b>180.</b>                                      | Capitale                                            | 4.458.778         | 4.461.438         |
| <b>200.</b>                                      | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                   | (4.543.267)       | (1.769.696)       |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |                                                     | <b>72.702.438</b> | <b>91.779.143</b> |

## CONTO ECONOMICO

|             | <b>Voci</b>                                                | <b>30.09.2010</b>  | <b>31.12.2008</b>  |
|-------------|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>10.</b>  | Interessi attivi e proventi assimilati                     | 5.607.787          | 5.281.995          |
| <b>20.</b>  | Interessi passivi e oneri assimilati                       | (2.370.244)        | (2.396.581)        |
| <b>30.</b>  | <b>Margine di interesse</b>                                | <b>3.237.543</b>   | <b>2.885.414</b>   |
| <b>40.</b>  | Commissioni attive                                         | 972.333            | 481.194            |
| <b>50.</b>  | Commissioni passive                                        | (124.567)          | (95.119)           |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>                                   | <b>847.766</b>     | <b>386.075</b>     |
| <b>70.</b>  | Dividendi e proventi simili                                | 7.709              | 5.791              |
| <b>80.</b>  | Risultato netto dell'attività di negoziazione              | 12.370             | 5.762              |
| <b>100.</b> | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:               | 12.477             | 294                |
|             | a) crediti                                                 | -                  | -                  |
|             | b) attività finanziarie disponibili per la vendita         | 12.477             | 294                |
|             | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza        | -                  | -                  |
|             | d) passività finanziarie                                   | -                  | -                  |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>                          | <b>4.117.865</b>   | <b>3.283.336</b>   |
| <b>130.</b> | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:  | (4.559.839)        | (2.627.089)        |
|             | a) crediti                                                 | (4.557.134)        | (2.627.089)        |
|             | b) attività finanziarie disponibili per la vendita         | (2.705)            | -                  |
|             | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza        | -                  | -                  |
|             | d) altre operazioni finanziarie                            | -                  | -                  |
| <b>140.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>          | <b>(441.974)</b>   | <b>656.247</b>     |
| <b>150.</b> | Spese amministrative:                                      | (5.179.931)        | (2.880.228)        |
|             | a) spese per il personale                                  | (2.869.332)        | (1.768.279)        |
|             | b) altre spese amministrative                              | (2.310.599)        | (1.111.949)        |
| <b>160.</b> | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri           | (300.000)          | (107.492)          |
| <b>170.</b> | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali   | (331.701)          | (175.810)          |
| <b>180.</b> | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (906)              | (1.034)            |
| <b>190.</b> | Altri oneri/proventi di gestione                           | 681.623            | 345.658            |
| <b>200.</b> | <b>Costi operativi</b>                                     | <b>(5.130.915)</b> | <b>(2.818.906)</b> |

|             |                                                                          |                    |                    |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>240.</b> | Utili (Perdite) da cessione di investimenti                              | -                  | (140)              |
| <b>250.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b> | <b>(5.572.889)</b> | <b>(2.162.799)</b> |
| <b>260.</b> | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente             | 1.029.622          | 393.103            |
| <b>270.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b> | <b>(4.543.267)</b> | <b>(1.769.696)</b> |
| <b>290.</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                       | <b>(4.543.267)</b> | <b>(1.769.696)</b> |

Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

#### 2.1 Operazioni di aggregazione

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

## **Parte H**

### **Operazioni con parti correlate**



#### Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche

Si indicano di seguito i dati richiesti dallo IAS 24 par. 16 a n. 1 dirigenti con responsabilità strategiche intendendosi tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo.

Il dato si riferisce al costo sostenuto dalla Banca, comprensivo di ogni onere e contributo.

|                                                                                               | Importi |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| - Stipendi e altri benefici a breve termine, compresi compensi e benefits agli amministratori | 441     |

Si precisa che l'emolumento degli Amministratori comprende i gettoni di presenza e le indennità di carica loro spettanti.

Le altre parti correlate sono rappresentate da entità soggette al controllo o all'influenza notevole di Amministratori o Dirigenti, ovvero dai soggetti che possono avere influenza notevole sui medesimi.

#### Rapporti con parti correlate

|                                     | Attivo     | Passivo    | Garanzie e impegni rilasciati | Garanzie e impegno ricevuti |
|-------------------------------------|------------|------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Amministratori, sindaci e Dirigenti | 505        | 895        | 711                           | 1.039                       |
| Altre parti correlate               | 339        | 14         | 1.039                         | 670                         |
| <b>Totale</b>                       | <b>844</b> | <b>909</b> | <b>1.750</b>                  | <b>1.709</b>                |

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio.

Le condizioni applicate ai singoli rapporti ed alle operazioni con le società stesse non si discostano da quelle correnti di mercato.

---

#### **PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**

---

Nel presente bilancio la parte "accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali" risulta priva di valore.



## **Relazione dei Sindaci**

### **Esercizio 2010**



## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori soci della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina,

### PARTE PRIMA:

*Relazione ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.*

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di esercizio della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina chiuso al 31/12/2010, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal prospetto della redditività complessiva, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato in conformità all'International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi statuiti per la revisione legale dei conti. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di 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 contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio di esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione del Collegio Sindacale emessa in data 12 aprile.2010.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina di Atesa al 31/12/2010 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea; esso, pertanto, nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto e i flussi di cassa della Banca di Credito cooperativo Sangro Teatina di Atesa per l'esercizio chiuso a tale data.

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina di Atesa. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 1, lett. e), del D.Lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina di Atesa al 31/12/2010.

### PARTE SECONDA:

*relazione ai sensi dell'art. 2429 del codice civile*

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio che è composto da sei distinti documenti: lo Stato patrimoniale, il Conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il prospetto della redditività complessiva, il rendiconto finanziario e la nota integrativa e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

#### **Stato patrimoniale**

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| Attivo                     | 327.141.395 |
| Passivo e Patrimonio netto | 326.948.197 |
| Utile dell'esercizio       | 193.198     |



**Conto economico**

|                                                              |         |
|--------------------------------------------------------------|---------|
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte       | 360.914 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | 167.716 |
| Utile dell'esercizio                                         | 193.198 |

La nota integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Unitamente al bilancio 2010 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2009, anch'essi determinati applicando i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. In tali interventi abbiamo potuto verificare come l'attività dei suddetti organi sia improntata al rispetto della corretta amministrazione e di tutela del patrimonio della Banca.

Nel corso dell'anno 2010 abbiamo operato n° 10 verifiche sia collegiali che individuali.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione della struttura dei controlli interni e dell'ufficio contabilità generale della Banca.

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, sia con riferimento alle disposizioni generali del codice civile e dei principi contabili internazionali, che alle disposizioni specifiche dettate dal Decreto Legislativo 58/98, interpretate ed adeguate conseguentemente all'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, giusta la previsione del D.Lgs. n. 38 del 28/2/2005 in esecuzione del Regolamento Comunitario n. 1606 del 18/7/2002, e come interpretato anche dall'O.I.C. (Organismo Italiano per la Contabilità).

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

In ossequio all'art. 2403 del codice civile, il Collegio:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- 5) ha esaminato e valutato il sistema di controllo interno al fine di verificarne l'indipendenza, l'autonomia e la separazione da altre funzioni, e ciò anche in relazione allo sviluppo e alle dimensioni dell'attività sociale nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio e sulle modalità per il loro governo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed è stata verificata la separatezza della funzione di Compliance. Inoltre, è stata sollecitata la costante implementazione, in una con la formazione, delle procedure connesse agli obblighi degli intermediari;
- 6) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. A tal fine il Collegio ha operato sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi, che con riscontri diretti in merito agli adempimenti

ripetitivi, nonché con la richiesta alla funzione di Internal Auditing di apposite relazioni in ordine all'attività dalla medesima svolta.

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

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 codice civile, comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Atessa, lì 13 aprile 2011

I Sindaci

SI CERTIFICA CHE IL PRESENTE BILANCIO E' CONFORME A VERITA'

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

---

Il Collegio Sindacale

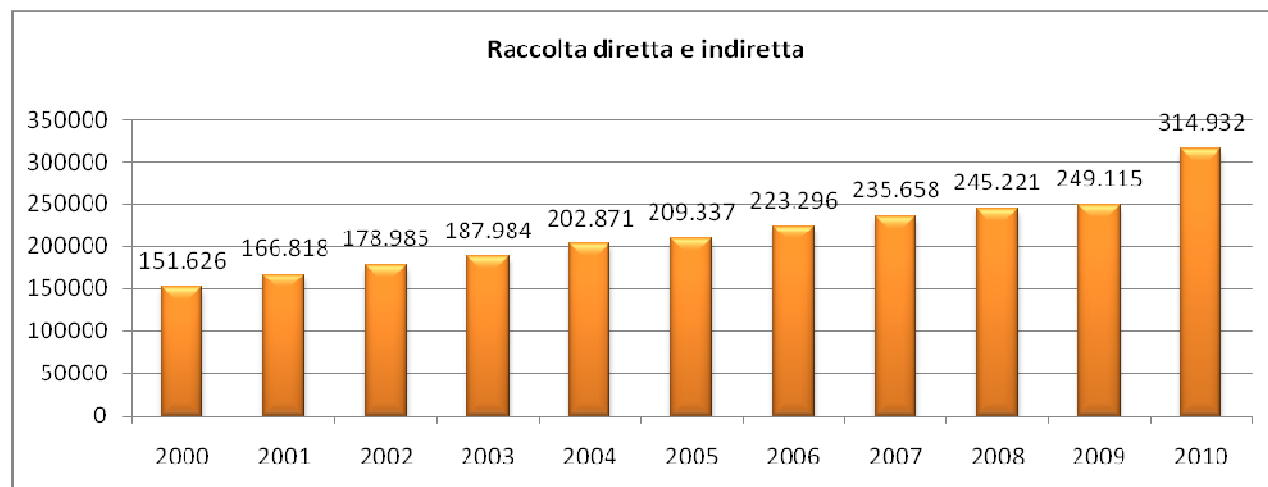
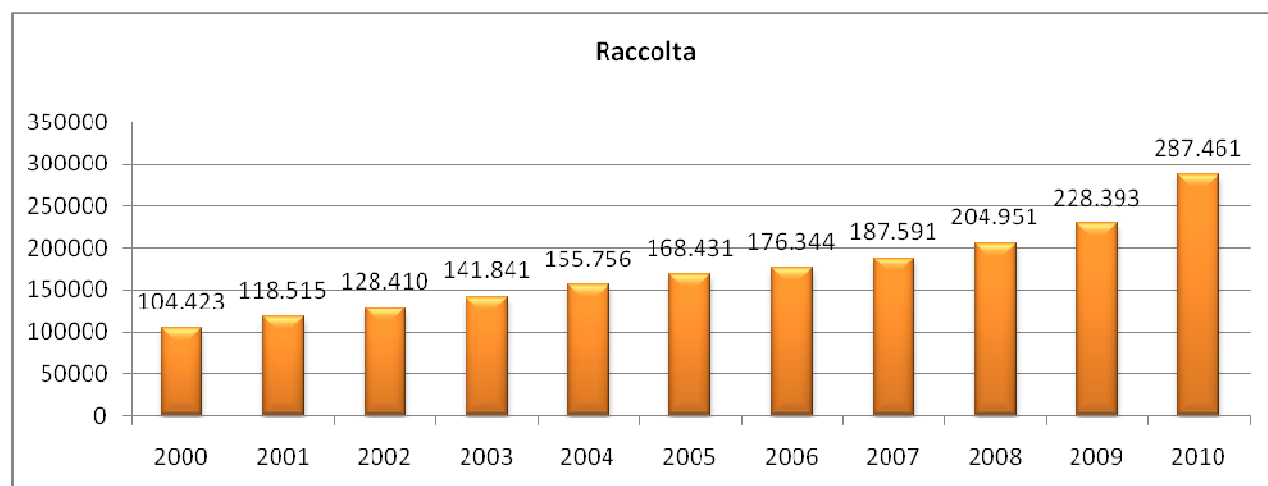
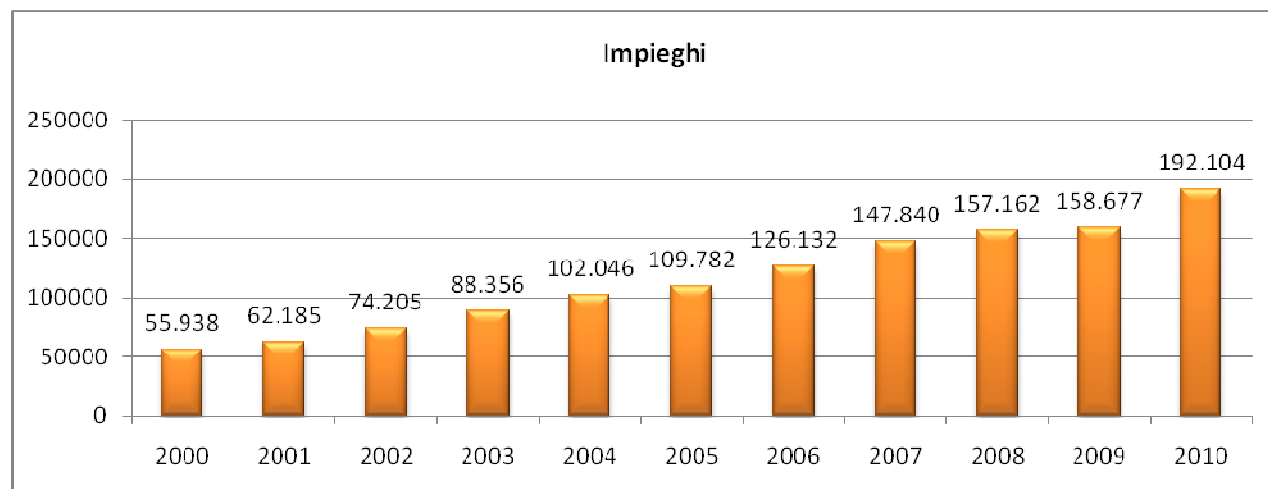
---

Il Direttore Generale

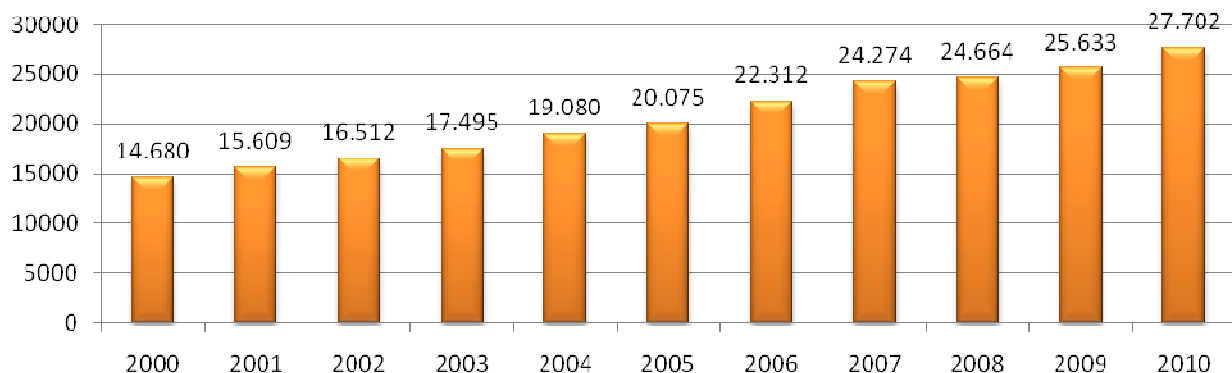
---

## Grafici storici

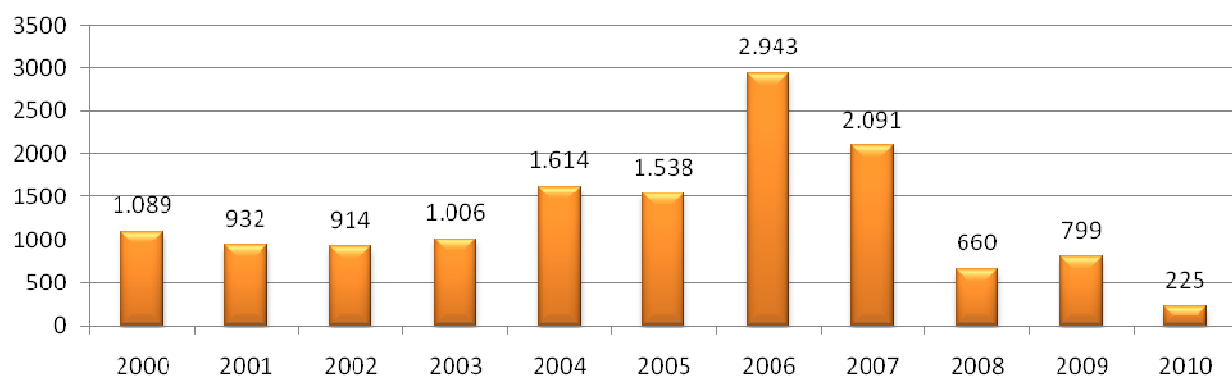
(A partire dal 2005 si riportano i dati conformi ai principi contabili IAS)



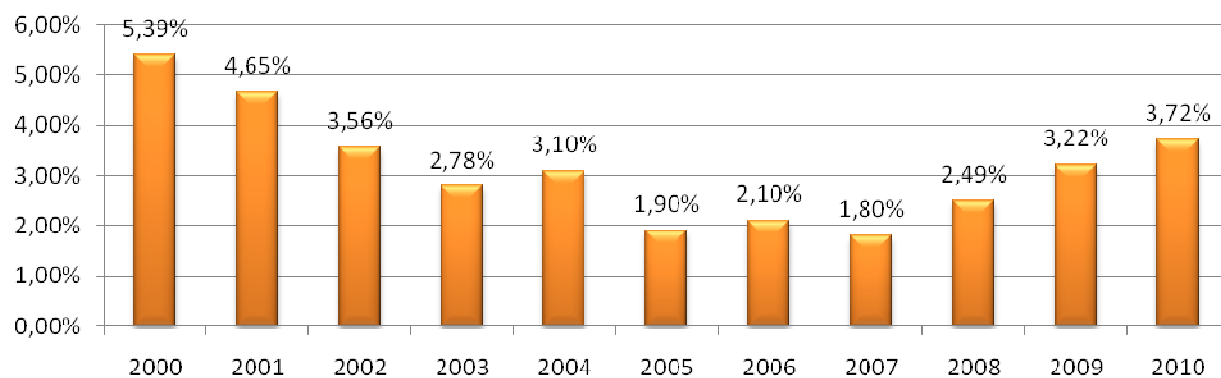
### Patrimonio netto



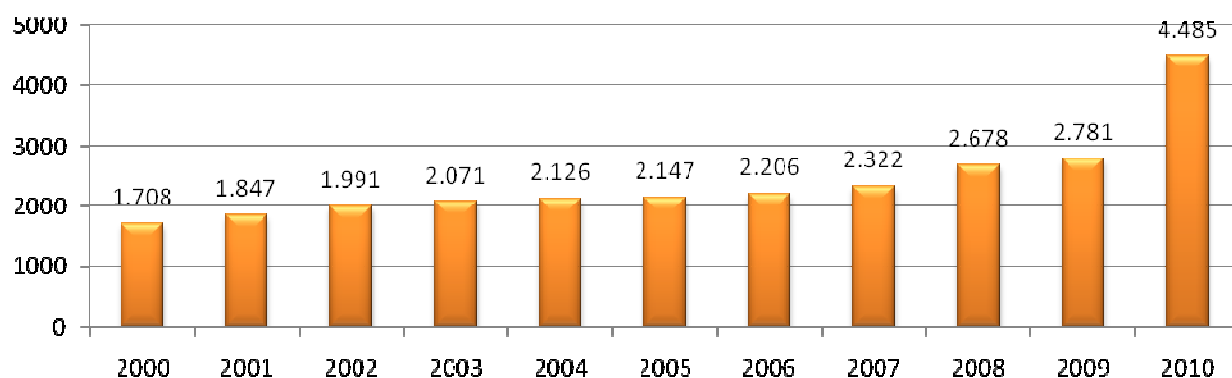
### Utile netto



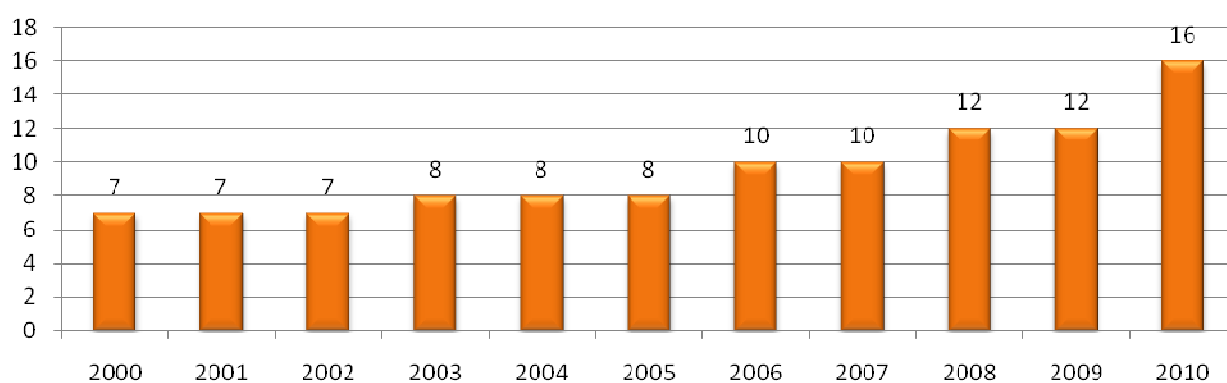
### Sofferenze nette/impieghi netti



### Soci



### Sportelli



### Dipendenti

